목 차

사 업 보 고 서 1
【 대표이사 등의 확인 】 2
I. 회사의 개요 3
1. 회사의 개요 3
2. 회사의 연혁 6
3. 자본금 변동사항 7
4. 주식의 총수 등 9
5. 의결권 현황 11
6. 배당에 관한 사항 등 12
7. 정관에 관한 사항 13
II. 사업의 내용 14
III. 재무에 관한 사항 38
1. 요약재무정보 38
2. 연결재무제표 41
3. 연결재무제표 주석 47
4. 재무제표 140
5. 재무제표 주석 147
6. 기타 재무에 관한 사항 239
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 244
V. 감사인의 감사의견 등 251
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 253
1. 이사회에 관한 사항 253
2. 감사제도에 관한 사항 257
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항 260
VII. 주주에 관한 사항 261
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 264
1. 임원 및 직원 등의 현황 264
2. 임원의 보수 등 266
IX. 계열회사 등에 관한 사항 268
X. 이해관계자와의 거래내용 270
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 272
【 전문가의 확인 】 276
1. 전문가의 확인 276
2. 전문가와의 이해관계 276

사 업 보 고 서

(제 68 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
2020년 12월 31일 까지

금융위원회
한국거래소 귀중

2021 년 03 월 23 일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인
면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 페이퍼코리아주식회사
대 표 이 사 : 권육상
본 점 소 재 지 : 전라북도 군산시 외항로 1245
(전 화) 063-440-5000
(홈페이지) http://www.papercorea.co.kr
작 성 책 임 자 : (직 책) 경영기획실장 (성 명) 서병직
(전 화) 02-3788-0384

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사대행으로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021년 03월 23일

【페이퍼코리아 주식회사】

대표이사 【권 육 상】 (서명)

신고업무담당이사대행 【서 병 직】 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사에 관한 사항

(1) 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
나투라미디어(주)	2002년 11월	전북 군산시 자유무역1길 97	기타 화학제품 제조 및 도매업	22,526	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	2008년 11월	Belgium	특수용지	560	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
나투라페이퍼(주)	2017년 06월	충북 청주시 흥덕구 오송읍 상정쌍청로 171	신문용지 제조 및 판매업	104,967	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티 퍼스트	2015년 07월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	44,486	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티투	2015년 12월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	337	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
(주)디오션시티쓰리	2016년 11월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	1,016	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
(주)디오션시티포	2018년 07월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	52,114	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티	2017년 06월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	20	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
아젤리아제일차(유)	2018년 03월	서울 종로구 새문안로 68	금융	38,512	-	주요 종속회사

(2) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

해당사항 없음.

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 상호는 페이퍼코리아 주식회사입니다.

다. 설립일자

당사는 1944년 10월 09일 설립되었으며, 1976년 06월 26일 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 주식을 상장하였습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지
주소 : 전라북도 군산시 외항로 1245
전화 : 063-440-5000
홈페이지 : http://www.papercorea.co.kr

마. 중소기업 해당 여부
당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

바. 주요 사업의 내용
(1) 당사는 산업용지 및 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전라북도 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있습니다.
기타 자세한 사항은 본 보고서의 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

(2) 신규사업 등의 내용 및 전망
해당사항 없음.

사. 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

구분	회사명	상장여부	비고
지배회사	페이퍼코리아(주)	상장	-
종속회사	나투라미디어(주)	비상장	-
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	비상장	-
	나투라페이퍼(주)	비상장	-
	(주)디오션시티퍼스트	비상장	-
	(주)디오션시티투	비상장	-
	(주)디오션시티쓰리	비상장	-
	(주)디오션시티포	비상장	-
	(주)디오션시티	비상장	-
	아젤리아제일차(유)	비상장	-
관계회사	(주)진선기업	비상장	-
기타	유앤아이대부유한회사	비상장	-
최대주주	유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	비상장	최대주주
당사 포함 총 13개사			

※ 회사에 대한 상세한 내역은 동 공시서류의 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항
등급평정일 : 2020년 06월 16일
신용평가기관 : NICE신용평가(주)
채권신용등급 : B-

등급평정일 : 2020년 06월 25일
신용평가기관 : 한국기업평가(주)
채권신용등급 : B-

자. 「상법」 제290조에 따른 변태설립사항

해당사항 없음.

차. 회사의 주권상장(또는 등록・지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록・지정)여부	주권상장 (또는 등록・지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
주권상장	1976년 06월 26일	-	-

2. 회사의 연혁

[페이퍼코리아(주)]

주요사업	구분	연혁
제지업	2017.10.	최대주주 변동 ((주)버추얼텍 → 유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사)
제지업	2018.07.	나투라개발(주) 흡수합병

[나투라미디어(주)]
해당사항 없음.

[나투라페이퍼(주)]

주요사업	구분	연혁
신문용지 제조업	2017.06.	나투라페이퍼(주) 설립

[(주)디오션시티퍼스트]
해당사항 없음.

[(주)디오션시티투]
해당사항 없음.

[(주)디오션시티쓰리]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2016.11.	(주)디오션시티쓰리 설립

[(주)디오션시티포]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2018.07.	(주)디오션시티포 설립

[(주)디오션시티]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2017.06.	(주)디오션앤디 설립
부동산업	2017.10.	(주)디오션시티 상호변경

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2016년 01월 07일	신주인수권행사	보통주	9,588,173	500	601	제104회 신주인수권부사채 ('16년 1/4분기)
2016년 08월 22일	신주인수권행사	보통주	2,906,933	500	725	제106회 신주인수권부사채 ('16년 3/4분기)
2016년 08월 31일	전환권행사	보통주	297,605	500	624	제105회 전환사채 ('16년 3/4분기)
2016년 11월 10일	신주인수권행사	보통주	161	500	609	제106회 신주인수권부사채 ('16년 4/4분기)
2016년 11월 08일	유상증자(주주우선공모)	보통주	61,000,000	500	500	-
2017년 05월 23일	신주인수권행사	보통주	1	500	527	제106회 신주인수권부사채 ('17년 2/4분기)
2017년 09월 15일	무상감자	보통주	22,436,706	500	-	10:1 무상감자 이후 신주 발행
2017년 10월 11일	유상증자(제3자배정)	보통주	9,779,951	500	2,045	-
2017년 12월 16일	유상증자(주주우선공모)	보통주	22,000,000	500	1,215	-
2018년 03월 19일	신주인수권행사	보통주	309	500	4,210	제106회 신주인수권부사채 ('18년 1/4분기)
2018년 12월 28일	유상증자(제3자배정)	보통주	19,157,088	500	783	-
2019년 03월 30일	유상증자(제3자배정)	보통주	16,548,463	500	846	-
2020년 02월 20일	전환권행사	보통주	15,576,323	500	642	제109회 전환사채 ('20년 1/4분기)
2020년 03월 05일	무상감자	보통주	35,166,280	500	-	3:1 무상감자 이후 신주 발행
2020년 12월 31일	전환권행사	보통주	2,336,448	500	1,926	제109회 전환사채 ('20년 4/4분기)

나. 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

종류＼구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록)총액	전환가능주식수	
제109회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	109	2019년 02월 19일	2024년 02월 19일	40,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2020.02.19 - 2024.01.19	48.49429	1,926	14,500,000,000	7,528,556	-
제110회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	110	2020년 08월 20일	2023년 08월 20일	20,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2021.08.20 - 2023.07.20	101.75953	1,705	20,000,000,000	11,730,205	-
합 계	-	-	-	60,000,000,000	-	-	-	-	34,500,000,000	19,258,761	-

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

종류＼구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기간	행사조건		미상환 사채	미행사 신주 인수권	비고
							행사비율 (%)	행사가액	권면(전자등록)총액	행사가능주식수	

제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채	106	2016년 01월 21일	2021년 01월 21일	30,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2016.02.21 - 2020.12.21	6.22050	11,655	21,453,000	-	주)
합 계	-	-	-	30,000,000,000	-	-	-	-	21,453,000	-	-

주) 제106회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사기간이 2020년 12월 21일부로 만료되었습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분		주식의 종류		비고
		보통주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		1,800,000,000	1,800,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		1,451,974,159	1,451,974,159	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		1,414,471,431	1,414,471,431	-
	1. 감자	516,629,991	516,629,991	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	897,841,440	897,841,440	액면병합
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		37,502,728	37,502,728	-
Ⅴ. 자기주식수		61,831	61,831	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		37,440,897	37,440,897	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	58,517	3,314	-	-	61,831	자본감소(기준일:2020.03.05) 단주처리에 따른 자기주식 편입
			-	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	58,517	3,314	-	-	61,831	-
			-	-	-	-	-	-	-

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	37,502,728	-
	종류주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	61,831	-
	종류주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	종류주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	종류주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	종류주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	37,440,897	-
	종류주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제68기	제67기	제66기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		242	-27,833	-38,061
(별도)당기순이익(백만원)		-17,607	-23,616	-57,411
(연결)주당순이익(원)		7	-315	-701
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-

나. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 정관에 관한 사항

당사의 최근 정관 개정일은 2020년 03월 30일이며, 본 보고서 제출 이후 2021년 03월 31일 개최 예정인 제68기 정기주주총회에서 상법 및 상법 시행령 개정 및 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 추가 반영을 위한 정관 일부 변경의 건이 안건으로 상정될 예정입니다.

가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021년 03월 31일	제68기 정기주주총회 (개최 예정)	상법 및 상법 시행령 개정 및 주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 추가 반영을 위한 정관 일부 변경(안)	관련 법령 반영
2020년 03월 30일	제67기 정기주주총회	전자증권 관련 조항 정비 및 신주인수권부사채 발행한도 증액	관련 법령 반영
2019년 03월 27일	제66기 정기주주총회	전자증권제도 도입 및 외감법 개정에 따른 정관 일부 변경	관련 법령 반영

II. 사업의 내용

1. 사업의 내용

[페이퍼코리아(주), 나투라페이퍼(주)]

가. 산업의 특성

제지산업의 특성은 첫째, 대규모 시설투자가 요구되는 자본집약적산업, 둘째, 전력 용수 등의 소비가 많은 에너지다소비 산업, 셋째, 폐지를 재활용하는 환경친화형 산업입니다. 제지산업은 국내 전 제조업 중 생산액 기준으로 0.7%의 비중을 차지하고 있으며 시장규모는 약 10조원, 연 생산능력은 약 11,529천톤입니다. 제지산업은 문화생활의 향상과 국민소득수준 향상으로 국민 1인당 종이소비량이 1960년대 4~5kg에서 현재는 약 181.4kg으로 대폭 증가하였고 품질도 고급화 추세를 보이고 있으며 생산능력 또한 증대되었습니다.

나. 산업의 성장성

국내 신문용지 시장은 1980년대 후반부터 두자리수 이상의 높은 성장률을 보여 왔으나 1998년 외환위기에 따른 국내 경기 침체로 위축되었고, 이후 GDP 성장수준과 비례하여 지속적인 성장을 하였습니다. 디지털미디어의 발전으로 수요가 위축되었으나, 최근 생산업체의 설비 폐쇄 및 가동 중단으로 수급균형을 회복하였습니다.

산업용지는 산업재의 성격을 가지고 있으므로 공산품 및 소비재의 증가에 영향을 받으며 일반적으로 GDP 성장율을 따르고 있습니다. 최근 산업용지 시장의 성장세는 낮은 수준을 보이고 있으며, 소비 및 공급증가율이 정체되는 등 성숙기에 있는 것으로 판단됩니다.

다. 경기변동의 특성

신문용지는 국내 경기상황이 업계의 호·불황을 가름하는 가장 큰 변수로 작용하고 있으며 특히, 광고시장의 경기변동에 밀접한 관계를 가지고 있습니다.

산업용지는 중간재의 성격으로 타 산업에 비해 경기변동에 민감성이 높지는 않습니다.

라. 국내외 시장여건

산업용지의 경우 산업구조가 고도화되면서 다양한 산업과 영역에서의 신제품을 포장하고 보관하기 위한 수요가 자연스럽게 증가하는 상황입니다. 이에 골간지, 지대용 크라프트지, 함침지, 쇼핑백지 등의 생산 및 판매를 확대하고 있습니다. 국내 시장은 4개 제조업체(페이퍼코리아, 국일제지, 아세아제지, 송학제지)가 약 70%의 시장점유율을 보이고 있으며, 현재 당사는 시장점유율 1위를 차지하고 있습니다.

신문용지의 경우 자회사인 나투라페이퍼에서 생산한 제품을 당사가 매입하여 주요 신문사에 매출하는 구조로 판매중입니다. 2017년 경쟁사의 사업 중단 등으로 인한 공급 감소로 수급이 안정되었고, 국내 시장은 3개 신문용지 제조업체 (전주페이퍼, 대한제지, 나투라페이퍼)가 과점의 형태로 시장을 점유하고 있어 향후 새로운 공급자의 시장 진입은 어려울 것으로 예상됩니다.

마. 영업개황

당사는 계열사인 나투라페이퍼(주)로부터 신문용지를 공급받아 판매하고 있으며, 신문용지 시장의 수급구조가 다소 안정되어 실적 또한 안정적인 추세를 유지할 것으로 예상됩니다.

또한 전라북도 군산시 비응도동 소재 산업용지 제조 설비가 지속적으로 투자되어 가동률이 정상궤도에 진입중이며, 중국을 포함한 동남아시아 수요확대에 따른 고부가가치 지종의 수출비중 확대 및 신규지종의 시장진입 등을 통하여 손익구조를 개선하고자 합니다.
한편 당사는 전라북도 군산시 조촌동 소재 공장부지 개발사업을 1단계와 2단계로 구분하여 진행 중입니다. 공동주택사업의 시행은 종속회사를 설립하여 진행 중이며, 상업용지는 전블럭 매매계약이 완료되었습니다.

[나투라미디어(주), NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

가. 산업의 특성
디지털 프린팅 시장은 세계 광고산업과 연동해서 성장하고 있으며, 다품종 소량 생산이 주종을 이루고 있고 일부 PP, PVC 제품에 한해 대량 생산 체제가 갖추어져 있습니다.

나. 산업의 성장성
세계 경기에 연동하는 산업으로 완만한 상승곡선의 성장을 하고 있습니다. 지속 성장이 가능한 시장이라 판단됩니다.

다. 경기변동의 특성
경기에 영향을 많이 받으며, 광고시장 변화에 따라 변동이 심합니다.

라. 시장여건
PP, PVC 제품은 국내 과다경쟁으로 수익률이 저조하고, 수출에서는 중국산 제품 대비 경쟁력이 떨어져 어려움을 겪고 있으나, PET 제품에 대한 원가 경쟁력이 좋아 수출경쟁력이 높습니다.

마. 영업개황
국내시장이 협소하고, 시장 경쟁 심화로 내수판매보다는 수출에 집중하고 있습니다. 수출이 전체 매출의 약 70%를 차지하며, 전 세계 50여 개 업체와 거래 중입니다.

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

가. 산업의 특성
부동산 개발사업은 토지 및 건물 등의 부동산을 개발/건설한 후 분양 및 임대 등의 방법으로 수익을 창출하는 사업을 말하며 부동산개발업의 관리 및 육성에 관한 법률에 따라 하는 사업입니다. 즉 공급 목적으로 형질 변경이나 건축물, 건물 등을 건설하여 판매나 임대하는 사업입니다. 사업, 목적, 개발 단계별로 규율되고 있는 개발행위에 대한 규정 중에서 개발에 필요한 공통 요소를 '부동산 개발'로 정의하여 부동산 개발업의 영역을 명확히 한 것이 이 사업입니다.

나. 산업의 성장성
부동산 개발사업은 주택 공급이 대부분을 차지하고 있으며, 2017년 전국 주택보급률이 103.3%에 도달했지만 선진국에 비해 낮은 수준이며, 인구는 2030년, 가구는 2035년까지 증가할 것으로 예측되어 주택 수요는 지속 유지될 것으로 전망됩니다.

다. 경기변동의 특성

대표적 경기의존적산업으로 경제 여건에 따라 호황과 불황이 반복되는 특성에 따라 성장을 하며, 또한 국가 정책 및 제도에 민감하게 반응합니다.

라. 국내외 시장여건

부동산 개발사업은 주택법, 도시 및 주거환경정비법 등 사업유형에 따라 다양한 법률이 적용되고 있습니다. 다양한 산업과 연관된 사업 특성상 국민경제에 큰 영향을 미치기 때문에 정부는 주택 가격 및 경기 상황에 따라 정책 규제/완화를 반복하여 시행하였습니다. 글로벌 금융위기 이후 주택경기 침체로 정부는 공공 분양 축소, 취득세 영구 인하, 다주택자 양도세 폐지, 민간택지 분양가상한제 탄력 추진, 재건축 연한 단축 등 주택시장 정상화 기조를 이어갈 것으로 전망됩니다.

마. 영업개황

페이퍼코리아 공장이전 및 이전부지를 개발하기 위해 페이퍼코리아에서 100% 지분 투자하여 설립된 주택건설사업자 등록한 회사이며, 전라북도 군산시 조촌동 2-31번지 등 일원에서 사업 진행 중입니다.

2. 주요 제품, 서비스

[페이퍼코리아(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목		구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
제지	제품	산업용지	내수	산업용지	페이퍼코리아	36,307(14)
			수출	산업용지	PaperCorea	42,585(16)
	상품	신문용지 등	내수	신문용지 등	페이퍼코리아	71,076(28)
			수출	신문용지 등	PaperCorea	31,080(12)
	기타			-	-	615(0)
부동산	용지			-	-	76,748(30)
합계				-	-	258,412(100)

[나투라페이퍼(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
신문용지	제품	제지	신문용지	페이퍼코리아	90,144(100)
	가공	제지	신문용지	페이퍼코리아	-
	상품	제지	신문용지	페이퍼코리아	-
	기타	제지	고지	-	57(0)
합 계			-	-	90,202(100)

[나투라미디어(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
미디어	미디어	프린팅 소재	나투라미디어(주)	17,531(95)
코팅제	코팅제			314(2)
전자소재	전자소재			339(2)
기타	기타			275(1)
합계			-	18,459(100)

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
미디어상품매출	미디어	프린팅 소재	나투라미디어(주)	690(100)
합계			-	690(100)

[(주) 디오션시티퍼스트]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대우푸르지오	-
합계			-	-	-

[(주) 디오션시티투]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대림e-편한세상	-
합계			-	-	-

[(주) 디오션시티쓰리]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)(*)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대림e-편한세상	129,217(100)
합계			-	-	129,217(100)

(*) (주)디오션시티쓰리는 K-IFRS 제 1115호에 의하여 완성기준 수익인식기준을 적용하였습니다.

[(주) 디오션시티포]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	포스코더샵	113,039(100)
합계			-	-	113,039(100)

[(주) 디오션시티]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	용역매출	-	-
합계			-	-	-

3. 주요 원재료

[페이퍼코리아(주)]

당사는 고지를 주요 원재료로 사용하고 있고, 공급시장은 많은 업체들이 경쟁하고 있어 독과점 시장은 형성되어 있지 않으며, 매입액 및 가격변동추이 등은 다음과 같습니다.

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액(비율)	비 고
제지	원재료	국내고지, 수입고지 외	산업용지 외	34,135(88)	수입 외
	부재료	과산화수소, 황산알미늄, 규산소다 외	산업용지 외	4,501(12)	수입 외
합 계			-	38,636(100)	-

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	제68기	제67기	제66기
DLK (수입)	286	312	325

[나투라페이퍼(주)]

당사는 고지를 주요 원재료로 사용하고 있고, 공급시장은 많은 업체들이 경쟁하고 있어 독과점 시장은 형성되어 있지 않으며, 매입액 및 가격변동추이 등은 다음과 같습니다.

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액(비율)	비 고
제지	원재료	국내고지, 수입고지 외	신문용지	41,541(88)	
	부재료	과산화수소 외	신문용지	5,537(12)	
합 계			-	47,078(100)	

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	2020년	2019년	2018년
ONP (국내)	179	203	223

[나투라미디어(주)]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
미디어	원재료	원단	6,026(64)	-
	원재료	약품	3,389(36)	-
합계	-	-	9,415(100%)	-

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	2020년	2019년	2018년
PET	3,050	3,100	3,100

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
미디어상품매입	상품매입원가	원가	498(100)	-
합계	-	-	498(100)	-

[(주)디오션시티퍼스트]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	851(100)	-
합계	-	-	851(100)	-

[(주)디오션시티투]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	172(100)	-

합계	-	-	172(100)	-

[(주)디오션시티쓰리]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	19,585(16)	-
	매출원가	외주비	81,730(66)	-
	매출원가	지급수수료 외	21,961(18)	-
	판매관리비	인건비 외	673(0)	-
합계	-	-	123,949(100)	-

[(주)디오션시티포]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	18,510(18)	-
	매출원가	외주비	81,065(77)	-
	매출원가	지급수수료 외	3,943(4)	-
	판매관리비	인건비 외	1,138(1)	-
합계	-	-	104,655(100)	-

[(주)디오션시티]
가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	-	-
합계	-	-	-	-

4. 생산 및 설비

[페이퍼코리아(주)]
가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거
(1) 생산능력

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	제68기	제67기	제66기
제지	크라프트지 외	군산	183,000	182,500	182,500
합 계			183,000	182,500	182,500

(2) 생산능력의 산출근거
(가) 산출방법 등
① 산출기준 : 주요기계의 최대 생산능력을 감안하여 산출하였음
② 산출방법
- 제1호기 : 500톤/일

(나) 당기 평균가동시간
① 제지사업부문 일일평균가동시간 : 23.44시간
② 2020년 평균가동시간 : 23.44시간/일 × 357.4일 = 8,377시간
주) 정기 점검 및 보수를 위하여 가동 중단되는 시간은 산정에서 제외하였음.

나. 생산실적 및 가동률
(1) 생산실적

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	제68기	제67기	제66기
제지	크라프트지 외	군산	126,088	95,106	101,569
합 계			126,088	95,106	101,569

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	2020년 가동가능시간	2020년 실제가동시간	평균가동률
제 지	8,578	8,377	98
합 계	8,578	8,377	98

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등] (단위 : 백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당기증감		(재평가차액)/당기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			
제지	토지	자가보유	군산시	면적 477,776㎡	16,252	-	1	-	16,250	공시지가 : 16,994백만원
	건물			면적 37,530㎡	28,930	78	-	772	28,237	지방세 과세시가표준액 : 13,450백만원
	구축물			각종 구축물 外	3,795	415	-	133	4,077	-
	기계			각종 기계장치 外	100,514	4,939	-	4,892	100,562	-
	기타			각종 차량, 공기구 外	468	-	-	190	278	-
	금융리스자산			-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산			-	333	39	333	-	39	-
합계					150,292	5,471	335	5,987	149,442	-

[나투라페이퍼(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	2020년	2019년	2018년
제지	신문용지	청주	194,098	193,568	193,568
합 계			194,098	193,568	193,568

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준 : 설비의 최대 생산능력을 감안하여 산출하였음

② 산출방법 :

- 제1호기 : 530.3톤 / 일

- 산출근거 : 평량(g/㎡) * 지폭(mm) * 초속스피드(M/min) * 60분 * 24시간 * 가동일수

(나) 당분기 평균가동시간

① 제지사업부문 일일평균가동시간 : 22.82시간

- 2020년 실제가동시간 : 22.82시간/일 × 366일 = 8,353시간

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	2020년	2019년	2018년
제지	신문용지	청주	170,819	169,086	176,293
합 계			170,819	169,086	176,293

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	2020년 가동가능시간	2020년 실제가동시간	평균가동률
제 지	8,784	8,353	95
합 계	8,784	8,353	95

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등] (단위 : 백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당기증감		(재평가차액)/당기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			
제지	토지	자가보유	청주시	면적 55,636㎡	37,833	1,082	-	-	38,915	-
	건물			면적 21,250㎡	15,496	1,235	-	1,034	15,696	-
	구축물			각종 구축물 外	827	377	-	51	1,153	-
	기계			각종 기계장치 外	21,289	5,586	19	2,127	24,729	-
	기타			각종 차량, 공기구 外	135	245	0	82	299	-
	금융리스자산			-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산			-	769	6,013	6,208	-	574	-
합계					76,350	14,537	6,227	3,294	81,366	-

[나투라미디어(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

- 생산능력 : 3,120천㎡/月
- 산출근거 : 120천㎡/日 × 작업일수 26 日 = 3,120천 ㎡

나. 생산실적 및 가동률

구분	생산실적	가동률
미디어	20,307천㎡	54%

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등] (단위 :백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당기증감		(재평가차액)/ 당기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			

나투라 미디어(주)	건물	자가보유	군산시	생산설비	4,825	-	-	177	4,648	-
	구축물				13	-	-	2	11	-
	기계장치				5,661	219	384	678	4,818	-
	차량운반구				13	-	-	3	10	-
	공구비품				143	11	-	57	97	-
	시설장치				326	-	-	42	284	-
합계					10,981	230	384	959	9,868	-

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

해당사항 없음.

5. 매출현황

[페이퍼코리아(주)]
가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업 부문	매출 유형	품 목		제68기	제67기	제66기
제지	제품	산업용지 등	수출	42,585	24,842	13,517
			내수	36,307	39,178	46,004
			합계	78,892	64,020	59,521
	상품	신문용지 등	수출	31,080	29,314	26,179
			내수	71,076	76,784	107,077
			합계	102,156	106,098	133,256
	기타		내수	615	220	198
			합계	615	220	198
부동산	용지		내수	76,748	57,765	-
			합계	76,748	57,765	-
합계			수출	73,665	54,156	39,696
			내수	184,747	173,947	153,279
			합계	258,412	228,104	192,975

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

생산제품 및 상품을 신문사, 인쇄소 및 실수요처에 직접 판매하거나 대리점, 지류유통 도소매업체, 수출에이전트를 경유하여 판매하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

일별/월별 주문에 의한 계획생산을 하여 판매하고 있고, 대금회수조건은 거래처별로 상이하며, 결제조건에 따라 현금 수금 또는 어음 지급조건으로 매출채권을 회수하고 있습니다.

(3) 판매전략

지종 및 품질수준에 따른 차별가격 정책 도입과 동시에 물류기능 확보를 기반으로 한 적기 공급 추진하고 있습니다.

(4) 주요매출처

당사 국내주요매출처는 조선일보, 동아일보, 매일경제 등이 있으며, 매출비율은 각각 12%, 5%, 3% 입니다.

[나투라페이퍼(주)]
가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업 부문	매출 유형	품 목		2020년	2019년	2018년
제지	제품	신문용지	수 출	-	-	-
			내 수	90,144	92,241	77,064
			합 계	90,144	92,241	77,064
	가공	신문용지	수 출	-	-	-
			내 수	-	292	2,739
			합 계	-	292	2,739
	상품	신문용지	수 출	-	-	-
			내 수	-	-	14
			합 계	-	-	14
	기타		수 출	-	-	-
			내 수	57	1,713	453
			합 계	57	1,713	453
합계			수 출	-	-	-
			내 수	90,202	94,246	80,270
			합 계	90,202	94,246	80,270

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

일정 수준의 생산재고를 보유 및 유지하고 있으며, 주문처로 수주받은 규격의 제품을 납품하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

일별/월별 주문에 의한 계획생산을 하여 판매하고 있으며, 대금 회수조건은 결제조건에 따라 현금 수금 또는 어음 지급조건으로 매출채권을 회수하고 있습니다.

(3) 판매전략

지종 및 품질수준에 따른 차별가격 정책 도입과 동시에 물류기능 확보를 기반으로 한 적기 공급 추진하고 있습니다.

(4) 주요매출처

나투라페이퍼(주)의 생산품은 당기말 현재 전량 페이퍼코리아(주)로 판매되었습니다.

[나투라미디어(주)]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
코팅제	제품	코팅제	314	575	753
미디어		미디어	17,531	27,658	30,168
전자소재		전자소재	339	395	801

탄소응용소재		탄소응용소재	-	-	712
기타		기타	275	292	1,962
합계			18,459	28,920	34,396

나. 판매경로 및 판매방법

(1) 판매경로
- 직접 수출 : 각 국가별 BRAND 및 OEM 공급
- 로컬 수출 : 국내 로컬 업체 이용
- 내수 판매 : 국내 대리점 영업

(2) 판매방법 및 조건
- T/T, L/C, O/A
- 출고 전, 후 현금결제
- 내수 : 납품 후 1개월 내 현금

(3) 판매전략
- 각 국가별 거점 업체 선정 : BRAND 1개 업체, OEM 2개 업체 선정
- 내수 : 대리점 9개 업체 및 직판 체제 구축을 통한 영업
- 나투라미디어 강점 제품 FOCUSING : 백릿류, MULTI LAYERED 제품 등.
- 지역별 가격 차별화 전략

(4) 주요매출처
- NESCHEN, PAPER UNION, KIMBERLY, IGEPA, GIFFIN 등

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
미디어상품매출	미디어	프린팅 소재	690	971	1,407
합계			690	971	1,407

[(주)디오션시티퍼스트]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출	-	469	79,539
합계			-	469	79,539

[(주)디오션시티투]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출	-	13,749	103,283
합계			-	13,749	103,283

[(주)디오션시티쓰리]
가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출(*1)	129,217	-	-
합계			129,217	-	-

(*1) (주)디오션시티쓰리는 K-IFRS 제 1115호에 의하여 완성기준 수익인식기준을 적용하였습니다.

[(주)디오션시티포]
가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출	113,039	34,237	-
합계			113,039	34,237	-

[(주)디오션시티]
가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년	2019년	2018년
분양사업	분양	용역매출	-	-	-
합계			-	-	-

6. 수주상황

[페이퍼코리아(주)]

가. 내수판매

산업용지 및 신문용지 거래처와 일일 발주 등에 의하여 판매가 이루어지고 있습니다.

나. 수출판매

기존 거래처와는 분기 단위로 발주처 수요에 따라 계약이 이루어지고 있으며, 인도, 대만, 홍콩 등 동남아시아와 추가 거래를 지속하고 있습니다.

[나투라페이퍼(주)]

각 매출은 일일 발주 등에 의한 일상적 상거래로 판매가 이루어지고 있습니다.

[나투라미디어(주)]

미국, 남미, 유럽, 아시아 지역에서 월 평균 $1,500,000 규모의 거래가 이루어지고 있습니다
.

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

가. 수주상황

(단위 : 천원)

품 목	계약일자	공사기한	분양금액
군산 디오션시티쓰리 A3블럭 공동주택 신축사업	2017.11.03.	2020.05.03.	124,310,322
군산 디오션시티포 A4블럭 공동주택 신축사업	2019.04.01.	2022.09.30.	266,657,405
군산 디오션시티퍼스트 A5블럭 공동주택 신축사업	2020.10.30.	2023.04.30.	-
합 계			390,967,727

나. 진행률 적용 수주상황

(단위 : 천원)

품 목	발주처	계약일자	공사기한	분양금액		진행률	초과청구공사		미청구공사		분양미수금	
				수량	금 액		총액	손상차손 누계액	총액	손상차손 누계액	총액	대손충당금
군산 디오션시티쓰리 A3블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2017.11.03	2020.05.03	1	124,310,322	100.00%	-	-	-	-	-	-
군산 디오션시티포 A4블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2019.04.01	2022.09.30	1	266,657,405	59.18%	-	-	21,965,862	-	-	-
군산 디오션시티퍼스트 A5블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2020.10.30	2023.04.30	1	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계				3	390,967,727	-	-	-	21,965,862	-	-	-

7. 시장위험과 위험관리

(1) 매출채권 신용위험
당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만기일을 기준으로 구분하였습니다.
당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~3개월	0.1%	17,216,719	(25,600)	0.0%	7,286,349	-	24,503,068	(25,600)
3~6개월	2.3%	1,043,317	(23,512)	0.0%	1,344,129	-	2,387,446	(23,512)
6~9개월	37.2%	6,140	(2,281)	0.0%	100,000	-	106,140	(2,281)
9~12개월	77.7%	-	-	0.0%	-	-	-	-
12개월~	100.0%	60,142	(60,142)	0.0%	-	-	60,142	(60,142)
개별손상채권	100.0%	-	-	100.0%	-	-	-	-
합계		18,326,318	(111,536)		8,730,478	-	27,056,796	(111,536)

당기와 전기중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기초 손실충당금	(4,823,717)	(4,814,903)
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	(8,814)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	4,583,760	-
환입된 미사용 금액	128,421	-
당기말 손실 충당금	(111,536)	(4,823,717)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험
당사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다
.
당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	3,740,000	-	2,040,000	-
미수금	1,796,660	-	919,262	-
미수수익	18,222	-	5,008	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	13,194,425	-	8,560,243	-

장기금융상품	-	6,300	-	7,800
보증금	-	549,035	-	525,115
합 계	18,749,308	555,335	11,524,513	532,915

당기와 전기중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

(3) 유동성 위험
① 당기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	244,654,849	61,263,629	133,828,886	52,996,108	13,013,425	-
사채(*1)	28,318,858	36,587,026	-	-	-	-
매입채무및기타채무	31,920,830	31,920,830	-	-	-	-
기타금융부채(*2)	666,916	65,831,746	-	-	-	211,791
내재파생상품(*3)	14,827,532	6,273,265	8,554,267	-	-	-
합 계	320,388,985	201,876,496	142,383,153	52,996,108	13,013,425	211,791

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.
(*3) 당사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

② 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	295,048,934	55,685,283	26,705,255	219,054,453	22,622,477	-
사채(*1)	27,167,708	27,629	41,074,328	-	-	-
매입채무및기타채무	38,730,728	38,730,728	-	-	-	-
기타금융부채(*2)	703,237	81,371,649	-	-	-	221,791
내재파생상품(*3)	11,532,914	-	11,532,914	-	-	-
합계	373,183,522	175,815,289	79,312,497	219,054,453	22,622,477	221,791

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.
(*3) 당사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

(4) 환위험

① 환위험에 대한 노출

당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
현금및현금성자산	USD	6,640,945	USD	2,409,245
매출채권	USD	3,419,100	USD	5,336,522
은행차입금	USD	(16,625,364)	USD	(16,394,639)
매입채무 및 기타채무	USD	(153,194)	USD	(122,047)
순노출	USD	(6,718,513)	USD	(8,770,919)

당기와 전기에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

구분	평균환율		기말 환율	
	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기
USD	1,180.05	1,165.65	1,088.00	1,157.80

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율 10% 변동 시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	(671,851)	671,851	(877,092)	877,092

(5) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
고정이자율		
금융자산	13,194,425	8,560,243
금융부채	(252,845,642)	(283,398,136)
합계	(239,651,217)	(274,837,893)
변동이자율		
금융부채	(20,128,064)	(38,818,507)
합계	(20,128,064)	(38,818,507)

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석
당사는 고정이자율 금융상품을 당기손익인식금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서, 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

③ 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석
당기말 현재 이자율이 1% 변동한다면, 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	손익	
	1%상승	1%하락
제 68(당)기		
변동이자율 금융상품	(201,281)	201,281
제 67(전)기		
변동이자율 금융상품	(388,185)	388,185

(6) 자본위험 관리
당사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화 하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 당사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있고, 전반적인 자본위험 관리정책은 전기와 동일합니다.
당사의 당기말과 전기말 현재 순부채 대 자본비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
장・단기차입금 및 사채	272,973,707	322,216,643
현금및현금성자산	(11,152,945)	(11,363,260)
순부채	261,820,762	310,853,383
자본	20,547,250	23,701,385
순부채 대 자본비율	1,274.24%	1,311.54%

(7) 금융자산과 금융부채의 상계

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.
당사는 유상사급거래처인 나투라페이퍼(주)와의 계약을 체결하였으며, 상호간의 합의하에 채권 채무는 상계할 수 있습니다.

① 제 68(당)기

(단위 : 천원)			
구분	부채총액	상계된자산총액	재무상태표 표시순액
매입채무	12,276,187	77,965	12,198,222

② 제 67(전)기

(단위 : 천원)			
구분	부채총액	상계된자산총액	재무상태표 표시순액
매입채무	22,368,577	108,475	22,260,102

8. 경영상의 주요계약 등

당사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선 등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였습니다.

9. 연구개발활동

[페이퍼코리아(주)]

생산기술 강화를 위하여 공정혁신팀을 설치하여 신제품 개발, 공정개선, 생산 및 인쇄품질개선을 담당하고 있습니다.

[나투라미디어(주)]

가. INKJET MEDIA 부분
1) 고해상도 출력소재 개발
2) 친환경 출력소재 개발
3) 점착 출력소재 개발
4) 레이저 및 염료승화형 출력소재 개발

나. 전자소재 부분
1) DISPLAY용 보호필름
2) DISPLAY용 공정용 보호필름

다. DECO FILM
1) 가전용 DECO 필름소재
2) DECO 장식소재 개발

라. 탄소응용 소재
1) 식품용 포장재

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

※ 제68기 요약연결재무정보는 감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

가. 요약연결재무정보

페이퍼코리아(주)와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	제68기	제67기	제66기
	(2020년 12월 31일)	(2019년 12월 31일)	(2018년 12월 31일)
[비유동자산]	259,926,601,997	254,961,602,920	251,040,090,023
유형자산	238,635,585,579	235,715,987,536	235,133,136,773
무형자산	887,852,041	1,018,385,194	1,481,978,344
생물자산	236,500,000	326,899,999	326,899,999
기타비유동자산	20,166,664,377	17,900,330,191	14,098,074,907
[유동자산]	248,973,348,812	372,899,055,876	337,374,003,273
당좌자산	89,310,257,326	83,042,079,336	78,187,764,016
재고자산	159,663,091,486	289,856,976,540	259,186,239,257
자산총계	508,899,950,809	627,860,658,796	588,414,093,296
자본금	18,751,364,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	112,106,184,058	106,214,813,702	100,536,028,304
자본조정	(1,087,225,714)	(1,083,882,074)	(1,083,882,074)
기타포괄손익누계액	19,512,539,835	39,111,380,676	55,490,290,777
이익잉여금	(121,234,505,757)	(176,164,842,882)	(163,782,358,440)
비지배지분	2,225,142	2,497,381	4,843,302
자본총계	28,050,581,564	13,041,225,303	27,851,948,869
비유동부채	189,461,709,379	279,465,470,535	138,745,871,144
유동부채	291,387,659,866	335,353,962,958	421,816,273,283
부채총계	480,849,369,245	614,819,433,493	560,562,144,427
자본부채총계	508,899,950,809	627,860,658,796	588,414,093,296
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2020년 01월 01일~ 2020년 12월 31일)	(2019년 01월 01일~ 2019년 12월 31일)	(2018년 01월 01일~ 2018년 12월 31일)
매출액	484,064,481,529	265,642,043,539	412,274,754,394
매출총이익	64,134,621,676	31,749,811,328	36,890,854,583
영업이익	34,611,431,739	(1,298,140,094)	2,178,439,385

당기순이익	241,879,349	(27,833,229,817)	(38,061,341,990)
지배주주지분 순이익	242,303,876	(27,831,029,885)	(38,057,319,895)
비지배주주지분 순이익	(424,527)	(2,199,932)	(4,022,095)
총포괄이익	171,893,525	(28,763,740,464)	(39,115,311,518)
기본주당이익	7	(973.1)	(2,102.5)

※ 제 68기 요약연결재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

(1) 연결재무제표의 연결에 포함된 회사

구분	제68기	제67기	제66기
회사명	페이퍼코리아(주) 나투라미디어(주) (*1)아젤리아제일차(유) (*2)(주)디오션시티퍼스트 (*2)(주)디오션시티투 (*2)(주)디오션시티쓰리 (*2)(주)디오션시티포 나투라페이퍼(주) (*3)(주)디오션시티 NATURA MEDIA EUROPE S.A.	페이퍼코리아(주) 나투라미디어(주) (*1)아젤리아제일차(유) (*2)(주)디오션시티퍼스트 (*2)(주)디오션시티투 (*2)(주)디오션시티쓰리 (*2)(주)디오션시티포 나투라페이퍼(주) (*3)(주)디오션시티 NATURA MEDIA EUROPE S.A.	페이퍼코리아(주) 나투라미디어(주) (*1)페이퍼제이차(유) (*1)아젤리아제일차(유) (*2)(주)디오션시티퍼스트 (*2)(주)디오션시티투 (*2)(주)디오션시티쓰리 (*2)(주)디오션시티포 나투라페이퍼(주) (*3)(주)디오션시티 NATURA MEDIA EUROPE S.A.

(*1) 페이퍼제이차(유), 아젤리아제일차(유)는 매출채권의 유동화를 위한 회사입니다. 페이퍼제이차(유)는 전기중 해산 및 청산하였습니다.
(*2) (주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포는 주거용지 공동주택 신축사업 시행을 위해 설립된 회사입니다.
(*3) (주)디오션시티는 (주)디오션시티투의 부동산매매를 위하여 설립된 회사입니다.

※ 제68기 요약재무정보는 감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

나. 요약재무정보

페이퍼코리아(주)

(단위 : 원)

구분	제68기	제67기	제66기
	(2020년 12월 31일)	(2019년 12월 31일)	(2018년 12월 31일)
[비유동자산]	214,228,060,551	221,876,385,213	220,259,739,626
유형자산	149,442,439,440	150,292,405,837	149,810,263,760
무형자산	245,259,021	282,562,307	666,667,257
생물자산	236,500,000	326,899,999	326,899,999
기타비유동자산	64,303,862,090	70,974,517,070	69,455,908,610
[유동자산]	147,576,156,241	193,649,405,165	238,192,246,385
당좌자산	60,155,911,367	54,816,247,841	50,976,370,682
재고자산	87,420,244,874	138,833,157,324	187,215,875,703
자산총계	361,804,216,792	415,525,790,378	458,451,986,011
자본금	18,751,364,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	112,391,730,471	106,500,360,115	100,821,574,717
자본조정	86,287,376	89,631,016	89,631,016
기타포괄손익누계액	19,546,732,642	39,714,742,976	56,109,864,368
이익잉여금	(130,228,864,396)	(167,564,608,008)	(160,195,156,234)
자본총계	20,547,250,093	23,701,384,599	33,512,940,867
비유동부채	78,369,477,448	242,248,479,393	90,073,206,861
유동부채	262,887,489,251	149,575,926,386	334,865,838,283
부채총계	341,256,966,699	391,824,405,779	424,939,045,144
자본부채총계	361,804,216,792	415,525,790,378	458,451,986,011
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2020년 01월 01일~ 2020년 12월 31일)	(2019년 01월 01일~ 2019년 12월 31일)	(2018년 01월 01일~ 2018년 12월 31일)
매출액	258,411,804,609	228,103,789,888	192,974,616,515
매출총이익	33,077,016,002	13,624,565,593	7,317,592,265
영업이익	13,430,662,503	(5,183,812,382)	(12,328,420,091)
당기순이익	(17,606,820,203)	(23,616,193,127)	(57,411,495,314)
총포괄이익	(17,991,597,242)	(23,764,573,166)	(56,559,640,451)
기본주당이익	(511.5)	(825.7)	(3,171.7)

※ 제 68기 요약재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 68 기 2020.12.31 현재

제 67 기 2019.12.31 현재

제 66 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
자산			
유동자산	248,973,348,812	372,899,055,876	337,374,003,273
현금및현금성자산	16,004,804,420	29,324,685,015	26,961,632,145
매출채권및기타채권	30,042,139,620	32,303,878,742	32,377,836,096
재고자산	159,663,091,486	289,856,976,540	259,186,239,257
계약자산	21,965,862,080	0	6,897,149,269
당기손익-공정가치측정금융자산	0	0	2,175,225,545
기타금융자산	13,194,425,389	8,560,243,245	1,233,949,130
당기법인세자산	0	374,011,575	374,691,074
기타유동자산	8,103,025,817	12,479,260,759	8,167,280,757
비유동자산	259,926,601,997	254,961,602,920	251,040,090,023
장기매출채권및기타채권	8,930,831	10,423,653	14,207,293
유형자산	238,635,585,579	235,715,987,536	235,133,136,773
무형자산	887,852,041	1,018,385,194	1,481,978,344
투자부동산	3,545,622,882	5,697,209,435	5,834,642,641
사용권자산	1,633,800,675	1,840,778,996	0
생물자산	236,500,000	326,899,999	326,899,999
당기손익-공정가치측정금융자산	64,557,978	28,353,506	1,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	603,257,730	560,556,160	628,772,467
기타금융자산	613,224,666	681,449,830	1,103,493,050
매각예정자산	0	0	323,976,667
이연법인세자산	13,666,557,953	9,081,558,611	6,192,981,789
기타비유동자산	30,711,662	0	0
자산총계	508,899,950,809	627,860,658,796	588,414,093,296
부채			
유동부채	291,387,659,866	335,353,962,958	421,816,273,283
매입채무및기타채무	43,858,710,896	53,128,831,655	58,431,375,261
단기차입금	44,899,888,285	56,117,691,762	147,114,013,354
유동성장기부채	151,599,999,976	80,999,438,320	123,633,355,360
유동성사채	28,318,858,166	27,167,708,489	30,741,747,484
계약부채	1,482,809,528	104,868,312,173	61,213,698,059
당기손익-공정가치측정금융부채	14,827,531,656	11,532,914,051	0
기타금융부채	0	130,000,000	33,284,180

리스부채	754,037,731	889,222,763	0
금융리스부채	0	0	230,506,975
기타유동부채	404,155,727	519,843,745	418,292,610
당기법인세부채	5,241,667,901	0	0
비유동부채	189,461,709,379	279,465,470,535	138,745,871,144
장기매입채무 및 기타비유동채무	0	0	5,000,000,000
장기차입금	170,299,651,966	261,867,207,412	119,836,848,542
사채	0	0	0
기타금융부채	237,790,581	257,590,582	295,817,155
퇴직급여부채	12,894,586,674	12,169,857,858	10,849,589,123
기타충당부채	4,123,434,083	3,418,171,232	2,079,430,319
리스부채	857,071,508	888,040,356	0
기타비유동부채	1,049,174,567	864,603,095	684,186,005
부채총계	480,849,369,245	614,819,433,493	560,562,144,427
자본			
지배주주지분	28,048,356,422	13,038,727,922	27,847,105,567
자본금	18,751,364,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	112,106,184,058	106,214,813,702	100,536,028,304
자본조정	(1,087,225,714)	(1,083,882,074)	(1,083,882,074)
기타포괄손익누계액	19,512,539,835	39,111,380,676	55,490,290,777
이익잉여금(결손금)	(121,234,505,757)	(176,164,842,882)	(163,782,358,440)
비지배지분	2,225,142	2,497,381	4,843,302
자본총계	28,050,581,564	13,041,225,303	27,851,948,869
자본과부채총계	508,899,950,809	627,860,658,796	588,414,093,296

연결 포괄손익계산서

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
Ⅰ. 당기순이익(손실)			
매출액	484,064,481,529	265,642,043,539	412,274,754,394
매출원가	419,929,859,853	233,892,232,211	375,383,899,811
매출총이익(손실)	64,134,621,676	31,749,811,328	36,890,854,583
판매비와관리비	29,523,189,937	33,047,951,422	34,712,415,198
대손상각비(환입)	(162,858,877)	(15,965,632)	1,079,620,372
기타의 판매비와관리비	29,686,048,814	33,063,917,054	33,632,794,826
영업이익(손실)	34,611,431,739	(1,298,140,094)	2,178,439,385
기타영업외수익	7,972,310,138	2,993,089,266	3,151,430,293
기타영업외비용	3,170,503,794	4,843,409,949	8,206,843,500
기타의대손상각비	0	1,320,850,481	788,149,519
기타의 기타비용	3,170,503,794	3,522,559,468	7,418,693,981
금융수익	392,367,273	4,439,287,898	3,144,829,704
금융원가	37,694,859,612	30,511,639,148	27,392,693,193
법인세비용차감전순이익(손실)	2,110,745,744	(29,220,812,027)	(27,124,837,311)
법인세비용(수익)	1,868,866,395	(1,387,582,210)	10,936,504,679
당기순이익(손실)	241,879,349	(27,833,229,817)	(38,061,341,990)
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주지분	242,303,876	(27,831,029,885)	(38,057,319,895)
비지배주주지분	(424,527)	(2,199,932)	(4,022,095)
Ⅱ. 기타포괄손익	(69,985,824)	(930,510,647)	(1,053,969,528)
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	(63,575,377)	(932,949,163)	(1,053,969,528)
토지의 재평가이익	0	0	(1,232,001,932)
확정급여제도의 재측정요소	(96,882,602)	(994,009,125)	373,479,134
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	33,307,225	61,059,962	(195,446,730)
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	(6,410,447)	2,438,516	0
해외사업환산차대	(6,410,447)	2,438,516	0
Ⅲ. 총포괄손익	171,893,525	(28,763,740,464)	(39,115,311,518)
총포괄손익의 귀속			
지배기업의 소유주지분	172,165,764	(28,761,394,543)	(39,111,317,091)
비지배주주지분	(272,239)	(2,345,921)	(3,994,427)
Ⅳ. 주당이익(손실)			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	7	(973.1)	(2,102.5)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	7	(973.1)	(2,102.5)

연결 자본변동표

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2018.01.01 (기초자본)	27,108,328,500	95,168,873,421	(1,846,201,933)	57,678,936,348	(122,372,332,401)	55,737,603,935	771,157,588	56,508,761,523
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	(761,093,663)	(3,726,157,610)	(4,487,251,273)	0	(4,487,251,273)
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(38,057,319,895)	(38,057,319,895)	(4,022,095)	(38,061,341,990)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	373,451,466	373,451,466	27,668	373,479,134
토지재평가차익	0	0	0	(1,232,001,932)	0	(1,232,001,932)	0	(1,232,001,932)
유상증자	9,578,544,000	5,366,002,404	0	0	0	14,944,546,404	0	14,944,546,404
전환권 및 신주인수권 행사	154,500	1,152,479	0	0	0	1,306,979	0	1,306,979
무상감자	0	0	0	0	0	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0	0	0
해외사업환산차대	0	0	0	(103,246)	0	(103,246)	0	(103,246)
지분변동 증감	0	0	762,319,859	0	0	762,319,859	(762,319,859)	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	(195,446,730)	0	(195,446,730)	0	(195,446,730)
2018.12.31 (기말자본)	36,687,027,000	100,536,028,304	(1,083,882,074)	55,490,290,777	(163,782,358,440)	27,847,105,567	4,843,302	27,851,948,869
2019.01.01 (기초자본)	36,687,027,000	100,536,028,304	(1,083,882,074)	55,490,290,777	(163,782,358,440)	27,847,105,567	4,843,302	27,851,948,869
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	0	0	0	0	0
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(27,831,029,885)	(27,831,029,885)	(2,199,932)	(27,833,229,817)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(993,863,136)	(993,863,136)	(145,989)	(994,009,125)
토지재평가차익	0	0	0	(16,390,547,697)	16,390,547,697	0	0	0
유상증자	8,274,231,500	5,678,785,398	0	0	0	13,953,016,898	0	13,953,016,898
전환권 및 신주인수권 행사	0	0	0	0	0	0	0	0
무상감자	0	0	0	0	0	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0	0	0
해외사업환산차대	0	0	0	2,438,516	0	2,438,516	0	2,438,516
지분변동 증감	0	0	0	0	0	0	0	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	9,199,080	51,860,882	61,059,962	0	61,059,962
2019.12.31 (기말자본)	44,961,258,500	106,214,813,702	(1,083,882,074)	39,111,380,676	(176,164,842,882)	13,038,727,922	2,497,381	13,041,225,303
2020.01.01 (기초자본)	44,961,258,500	106,214,813,702	(1,083,882,074)	39,111,380,676	(176,164,842,882)	13,038,727,922	2,497,381	13,041,225,303
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	0	0	0	0	0
당기순이익(손실)	0	0	0	0	242,303,876	242,303,876	(424,527)	241,879,349
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(97,034,890)	(97,034,890)	152,288	(96,882,602)
토지재평가차익	0	0	0	(19,625,737,619)	19,625,737,619	0	0	0
유상증자	0	0	0	0	0	0	0	0
전환권 및 신주인수권 행사	8,956,385,500	5,891,370,356	0	0	0	14,847,755,856	0	14,847,755,856
무상감자	(35,166,280,000)	0	0	0	35,159,330,520	(6,949,480)	0	(6,949,480)
자기주식의 취득	0	0	(3,343,640)	0	0	(3,343,640)	0	(3,343,640)
해외사업환산차대	0	0	0	(6,410,447)	0	(6,410,447)	0	(6,410,447)
지분변동 증감	0	0	0	0	0	0	0	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	33,307,225	0	33,307,225	0	33,307,225
2020.12.31 (기말자본)	18,751,364,000	112,106,184,058	(1,087,225,714)	19,512,539,835	(121,234,505,757)	28,048,356,422	2,225,142	28,050,581,564

연결 현금흐름표

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
I. 영업활동현금흐름	15,919,800,244	(13,028,091,338)	(19,835,914,600)
(1) 영업활동에 사용된 현금	38,754,819,858	13,667,181,103	5,821,957,358
가. 당기순이익(손실)	241,879,349	(27,833,229,817)	(38,061,341,990)
나. 조정	49,111,709,631	38,712,680,396	52,847,302,568
다. 자산및부채의증감	(10,598,769,122)	2,787,730,524	(8,964,003,220)
(2) 이자수취	(1,331,427,321)	407,430,460	1,577,025,726
(3) 배당금수취	0	0	2,500,273,020
(4) 법인세납부(환급)	(338,344,674)	(925,699,050)	(1,554,003,968)
(5) 이자지급	(21,165,247,619)	(26,177,003,851)	(28,181,166,736)
II. 투자활동현금흐름	(15,673,484,115)	(14,228,234,848)	(15,787,912,032)
단기대여금의 감소	0	0	26,814,922
단기금융상품의 처분	85,903,501,840	42,645,497,731	44,640,132,349
장기금융상품의 처분	1,500,000	220,834,800	52,370,634
당기손익-공정가치금융자산의 처분	0	994,638,054	38,100,000,000
매도가능금융자산의 처분	0	146,498,310	252,386,212
보증금의 감소	335,314,400	293,928,724	6,719,398,318
유형자산의 처분	75,541,345	11,900,000	308,843,604
무형자산의 처분	0	290,000,000	189,335,503
생물자산의 처분	0	0	13,580,000
매각예정자산의 처분	170,000,000	0	4,535,503,000
건물의 처분(폐기)	0	0	(2,453,141,075)
단기금융상품의 증가	(90,537,683,984)	(48,791,204,355)	(27,506,313,286)
장기금융상품의 증가	0	(64,650,440)	(104,533,920)
당기손익-공정가치금융자산의 증가	(36,000,000)	(30,000,000)	(39,731,938,223)
보증금의 증가	(265,081,010)	56,293,566	(1,649,085,358)
유형자산의 취득	(11,257,026,706)	(9,986,971,238)	(38,728,789,744)
무형자산의 취득	(63,550,000)	(15,000,000)	(448,947,818)
매각예정자산의 취득	0	0	(3,527,150)
III. 재무활동현금흐름	(12,691,315,698)	29,616,940,540	39,475,072,683
장기차입금의 증가	161,637,682,718	110,346,670,000	77,755,238,191
단기차입금의 증가	62,038,819,736	115,758,502,061	77,407,925,706
유상증자	(330,400,000)	13,953,016,898	14,944,546,404
사채의 발행	19,660,000,000	40,000,000,000	0

유동성장기차입금의 증가	21,399,999,976	0	17,711,181,627
전환권 및 신주인수권의 행사	0	0	1,300,890
유상감자	8,641,805,000	0	0
장기차입금의 상환	(100,363,713,425)	(34,634,652,000)	(69,100,000,000)
단기차입금의 상환	(68,055,386,632)	(116,712,680,903)	(40,069,262,476)
유동성사채의 상환	(11,416,743,786)	(31,048,113,000)	(1,477,120,000)
유동성장기차입금의 상환	(104,668,801,265)	(66,759,999,980)	(37,134,999,996)
금융리스부채의 상환	0	0	(563,737,663)
리스부채의 상환	(1,065,704,670)	0	0
보통주 발행의 거래원가	(18,580,230)	0	0
자기주식의 취득	(3,343,640)	(1,285,802,536)	0
거래보증금의 감소	(140,000,000)	0	0
무상감자	(6,949,480)	0	0
IV. 현금및현금성자산의 증가	(12,444,999,569)	2,360,614,354	3,851,246,051
V. 기초 현금및현금성자산	29,324,685,015	26,961,632,145	23,110,489,340
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(874,881,026)	2,438,516	(103,246)
VII. 기말 현금및현금성자산	16,004,804,420	29,324,685,015	26,961,632,145

3. 연결재무제표 주석

제 68 기 2020년 12월 31일 현재

제 67 기 2019년 12월 31일 현재

회사명 : 페이퍼코리아주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

페이퍼코리아주식회사(이하 "지배기업")는 1944년 10월에 설립되어, 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전북 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있고, 서울시 강남구 강남대로 262에 지점을 운영하고 있습니다.

지배기업은 1976년 5월에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 설립 후 수 차례의 증자 및 감자를 거쳐 2020년 12월 31일 현재 납입자본금은 18,751,364천원입니다.

당기말 현재 지배기업의 최대주주는 발행주식의 67.59%를 보유하고 있는 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사입니다.

(2) 당기말 현재 연결대상 종속기업

① 종속기업 개요

회사명	소재지	결산월	지분율(%)		주요 사업
			제 68(당)기	제 67(전)기	
나투라미디어(주)	한국	12월	99.95	99.95	특수용지
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	유럽	12월	100	100	특수용지
나투라페이퍼(주)	한국	12월	100	100	신문용지
(주)디오션시티퍼스트	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티투	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티쓰리	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티포	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
아젤리아제일차유한회사(*1)	한국	12월	-	-	-

(*1) 매출채권 유동화를 위한 회사입니다.

(2) 종속기업 주요 재무 현황

① 제 68(당)기

(단위: 천원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익(손실)
나투라미디어(주)	22,525,732	17,924,461	4,601,271	18,458,700	(1,584,831)

NATURA MEDIA EUROPE S.A.	560,147	444,523	115,624	689,612	35,141
나투라페이퍼(주)	104,967,246	58,436,863	46,530,383	90,201,782	2,571,314
아젤리아제일차유한회사	38,512,423	38,512,946	(522)	-	(211)
(주)디오션시티퍼스트	44,485,569	39,592,076	4,893,493	-	1,057,202
(주)디오션시티투	337,057	15,680	321,377	-	(181,445)
(주)디오션시티쓰리	1,015,762	1,079,523	(63,761)	129,216,787	4,052,006
(주)디오션시티포	52,114,177	42,166,793	9,947,385	113,039,079	7,291,073
(주)디오션시티	20,095	-	20,095	-	(5)

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익(손실)
나투라미디어(주)	25,674,808	19,803,615	5,871,193	28,920,256	(4,549,141)
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	798,342	720,118	78,224	971,036	(67,982)
나투라페이퍼(주)	111,488,597	67,535,820	43,952,777	94,245,878	1,250,018
아젤리아제일차유한회사	18,889,302	18,889,613	(312)	-	(167)
(주)디오션시티퍼스트	280,368	37	280,330	468,874	(61,995)
(주)디오션시티투	903,171	400,349	502,822	13,749,106	854,642
(주)디오션시티쓰리	109,100,381	104,574,344	4,526,038	-	(1,129,900)
(주)디오션시티포	60,557,627	57,901,315	2,656,312	34,236,520	(1,497,877)
(주)디오션시티	20,101	-	20,101	-	(48)

(3) 비지배지분 현황

연결실체에 포함된 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기

(단위: 천원)			
회사명	지분율	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분
나투라미디어(주)	99.95%	(425)	2,225

② 제 67(전)기

(단위: 천원)			
회사명	지분율	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분
나투라미디어(주)	99.95%	(2,200)	2,497

2. 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.1 회계정책과 공시의 변경

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

1) 기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정
중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 중요성의 정의가 '정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'한 것으로 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 기준서 제1103호 '사업결합' 개정
개정 기준서에 따르면, 사업의 필수요소 중 하나인 산출물의 정의가 '투입물과 그 투입물에 적용하는 과정의 결과물로 고객에게 재화나 용역을 제공하거나 투자수익을 창출하거나 통상적인 활동에서 기타수익을 창출하는 것'으로 명확하게 정리되었습니다. 한편, 취득한 대상의 사업여부를 간단하게 평가할 수 있는 '집중테스트'를 신설하여 취득한 총자산 공정가치의 대부분이 식별 가능한 단일자산 또는 비슷한 자산집합에 집중되어 있는 경우에는 사업결합이 아닌 것으로 결정할 수 있도록 개정되었습니다. 해당 집중테스트의 적용여부는 선택사항이며 거래별로 적용가능합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

3) 기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정
개정 기준서에서는 이자율 지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피 회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 제정・공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제・개정 내역

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (Covid-19) 관련 임차료 면제・할인・유예에 대한 실무적 간편법
실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1001호 유동부채와 비유동부채의 분류(개정)
보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

4) 기업회계기준서 제1103호 '개념체계'에 대한 참조(개정)
인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

5) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'(개정)
기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

6) 기업회계기준서 제1037호 손실부담계약-계약이행원가(개정)
손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

7) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020
한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택' : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업
종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산・부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업
관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정
둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산

에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.3 외화

(1) 기능통화와 표시통화
연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시돼있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산
외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산・부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.4 금융자산

(1) 분류
연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정
연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품
금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가
계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손

익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융수익 또는 비용'으로 표시합니다.
(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산
상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품
연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상
연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 및 계약자산에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거
금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계
금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.5 파생상품

연결회사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산과 부채로 계상하고, 동 계약으로부터 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 위험회피를 목적으로 하는 경우, 미래 예상거래의 현금흐름변동위험을 회피하는 계약에서 발생한 평가손익은 기타자본항목(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

2.6 재고자산

재고자산의 단위원가는 제품, 재공품, 완성공사, 미완성공사는 총평균법, 상품 및 원재료는 이동평균법, 용지 및 미착품은 개별법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

2.7 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

토지를 제외한 자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 토지는 최초 인식 후에 재평가일의 공정가치를 장부금액으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당자산에 내재되어 있는 미래경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때, 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정 내용연수
건 물	20 ~ 40년
구 축 물	20 ~ 40년
기 계 장 치	15 ~ 40년
차 량 운 반 구	4 ~ 8년
공 기 구 비 품	4 ~ 8년

2.9 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.
무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용 연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
회원권	비한정
영업권	비한정
기타의 무형자산	5~10년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

2.10 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선 유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수인 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

2.11 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위 별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.12 금융부채

(1) 분류 및 측정
연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금", "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거
금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.13 생물자산

생물자산은 조림자산으로 최초로 인식하는 시점에 시장에서 결정된 가격이나 가치를구할 수 없고, 공정가치의 대체적인 추정치가 명백히 신뢰성 있게 산정할 수 없으므로 최초 인식 시점에는 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하였습니 다. 보유하고 있는 생물자산은 잔존가치가 장부금액을 초과하므로 감가상각하지 아니합니다.

2.14 복합금융상품

연결회사에 의해 발행된 복합금융상품은 채권자의 선택에 의하여 신주로 전환하거나 신주를 인수할 수 있는 권리를 부여한 전환사채와 신주인수권부사채로서 전환권과 신주인수권 행사가격은 공정가치 변동에 따라 변동될 수 있습니다.

복합금융상품의 부채요소는 최초 인식시에는 전환권 또는 신주인수권이 없는 유사한부채의 공정가치로 인식 됩니다. 자본요소는 최초 인식시의 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 이후 복합금융상품의 부채요소는 유효이자율을 적용하여 상각후원가로 측정하고, 전환권 또는 신주인수권이 지분상품으로 분류되는 경우 최초 인식후 재측정하지 아니하며, 파생상품부채로 분류되는 경우에는 공정가치로 후속측정합니다.

2.15 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.
충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세과 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로인식하고 있습니다.

(1) 당기법인세
당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결회사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

(2) 이연법인세
이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 연결회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업 및 관계기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 연결회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결회사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.17 종업원급여

(1) 단기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고있습니다.

(2) 기타장기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 퇴직급여: 확정급여제도
보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 연결회사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(4) 퇴직급여: 확정기여제도
확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

2.18 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 →⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 계약의 식별
연결회사는 고객과의 사이에서 집행가능한 권리와 의무가 생기게 하는 합의를 계약으로 식별하고 계약으로 식별된 경우에는?수행의무의 식별 등 이후 단계를 추가 검토하여 수익인식 여부를 판별하며, 계약으로 식별되지 못하였으나 고객에게서 대가를 받은 경우에는 부채로 인식하고 있습니다.

② 수행의무의 식별
연결회사는 기업회계기준서 제1115호 적용시 고객에 대한 제품판매계약에서 재화의판매라는 단일의 수행의무를 식별하였습니다. 재화의 판매에 대해서는 고객의 재화의 통제가 이전되는 인도시점에 수익을 인식하고 있습니다.

③ 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무
연결회사는 계약조건에 따라 다른 고객에게 부동산을 이전하는 것이 계약상 제한되어 있고, 이미 수행된 업무에 대해 집행가능한 지급청구권을 보유하는 경우 부동산분양으로부터 발생하는 수익을 원가기준 투입법에 따라(즉 예상원가 대비 그 때까지 수행한 업무에 대해 발생한 원가에 비례하여) 기간에 걸쳐 인식합니다. 연결회사는 한국회계기준원 질의회신 '2017-I-KQA015'의 조건을 충족하는 계약에 대하여 진행기준으로 수익을 인식하며, 동 회계처리는 '주식회사 외부감사에 관한 법률' 제13조 제1항 제1호의 한국채택기업회계기준에 한하여 효력이 있습니다. 한편, 경영진은 투입법을 사용하는 것이 기업회계기준서 제1115호 하에서 수행의무의 완료까지의 진행률을 측정하는 적절한 방법이라고 판단하고 있습니다.한편, 이미 수행된 업무에 대해 집행가능한 지급청구권을 보유하지 못하는 경우에는 부동산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점에 일시에 수익을 인식하고 있습니다.

④ 거래가격의 산정
거래가격은 고객에게 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 기업이 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액으로서 추정치의 제약을 고려한 변동대가, 유의적인 금융요소, 비현금대가 및 고객에게 지급할 대가 등을 고려하여 산정하고 있습니다. 연결회사는 반품가능성을 과거의 경험률에 근거하여 합리적으로 추정하여 변동대가에 반영합니다

2.19 리스

연결회사는 대가와 교환하여 일정 기간 동안 식별되는 자산의 사용통제권을 이전하는 계약을 리스로 분류하고 있으며 공장, 사무실, 기계장치 및 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스기간은 자산별로 다양하며 해지불능기간과 리스이용자의 연장선택권 및 종료선택권의 행사가능성 등 다양한 계약조건을 고려하여 리스기간을 적용합니다

1) 리스이용자
연결회사가 리스를 이용하는 경우, 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식하고 있습니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우에는 동 기준서의 예외규정을 선택하여 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다. 사용권자산은 유형자산의 감가상각에 대한 요구사항을 적용하여 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 감가상각하며, 리스부채는 내재이자율(또는 증분차입이자율)에 따라 리스기간에 걸쳐 금융비용과 리스부채를 인식하고 지급한 리스료를 리스부채에서 차감합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정하며 리스료는 다음의 금액을 포함합니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증(리스이용자가 지급할 금액)
- 매수선택권의 행사가격(리스이용자의 행사가능성이 상당히 확실한 경우)
- 리스종료위약금(리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우)

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 리스개시일의 원가로 측정하며 다음 항목들로 구성되어 있습니다. 한편, 연결회사는 리스기간이 12개월 이하인 단기리스료와 소액리스료는 인식 면제규정을 적용하여 당기비용으로 인식하고 있습니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 인센티브는 차감)
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 기초자산의 해체, 복구 등에 대한 계약상 부담하는 원가

2) 리스제공자
연결회사가 리스를 제공하는 경우, 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는

리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스개시일에 금융리스에 따라 보유하는 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식하며 해당 기간의 리스료를 리스총투자에 대응시켜 원금과 미실현금융수익을 감소시키고 있습니다. 운용리스는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

2.20 영업부문

연결회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다. 주석4에서 기술한 대로 4개의 보고부문이 있으며, 각부문은 연결실체의 전략적 영업단위들입니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다.

최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다. 배분되지 않는 항목은 주로 본사 건물과 같은 공통자산, 본사 관련 비용 및 법인세 자산과 부채입니다. 부문의 자본적 지출은 보고기간 중유형자산과 무형자산(영업권 제외)의 취득으로 발생한 총 원가입니다.

2.21 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2021년 3월 2일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.22 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석8, 손상에 대한 회계정책은 주석 5 참조.

2.23 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.24 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 발생되는 온실가스 배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

(1) 온실가스배출권
온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하

여 원가로 인식하고 있습니다.

연결회사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간 말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출/매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

(2) 배출부채
배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

2.25 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생된 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

2.26 미청구공사 및 초과청구공사

미청구공사는 진행중인 건설공사에서 발주자에게 받을 금액 중 미청구한 금액의 합계를 의미하며, 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액에서 진행청구액과 인식한 손실을 차감하여 계산하고 있습니다. 발생원가에는 특정 계약에 직접 관련된 원가와 계약활동 전반에 귀속될 수 있는 공통원가로 정상조업도에 기초하여 배부된 고정 및 변동간접원가를 포함하고 있습니다.

누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액이 진행청구액을 초과하는 미청구공사 총액은 재무상태표에 계약자산으로 표시하고 있습니다. 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액을 초과하는 경우에는 초과청구공사 총액을 재무상태표에계약부채로 표시하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

(5) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

4. 영업부문

연결회사는 전략적인 영업단위인 3개의 보고부문을 가지고 있습니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업 단위별로 요구되는 기술과 마케팅 전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 각 전략적 영업단위들에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

연결실체의 보고부문은 아래와 같습니다.
① 제지: 펄프 및 종이의 구매, 제조 및 판매
② 특수용지 : 기타 화학제품 제조 및 도매업
③ 부동산 : 부동산 분양 및 개발

(1) 연결실체의 당기와 전기의 보고부문에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	매출액		당기순이익(손실)		자산총액		부채총액	
	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기
제지	348,613,587	322,349,668	(15,035,506)	(22,366,176)	466,771,462	527,014,387	399,693,829	459,360,226
특수용지	19,148,312	29,891,292	(3,429,394)	(4,617,124)	23,085,879	26,473,150	18,368,984	20,523,733
부동산	242,255,866	48,454,499	12,218,831	(1,835,178)	97,972,660	170,861,647	82,854,072	162,876,045
연결제거	(125,953,284)	(135,053,415)	6,487,949	985,247	(78,930,051)	(96,488,526)	(20,067,516)	(27,940,570)
합 계	484,064,482	265,642,044	241,879	(27,833,230)	508,899,951	627,860,659	480,849,369	614,819,433

(2) 지역별 부문정보

(단위: 천원)							
구분	국내	아시아	미주	유럽	기타	연결조정	합계
제 68(당)기	530,317,594	67,387,440	2,090,148	6,799,412	3,423,171	(125,953,284)	484,064,482
제 67(전)기	326,269,682	54,149,785	3,125,449	11,484,938	5,665,604	(135,053,415)	265,642,044

(3) 주요 고객에 대한 의존도
당기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결실체 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 없습니다.

5. 금융상품 위험관리

(1) 매출채권 신용위험
연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만기일을 기준으로 구분하였습니다.

당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~3개월	0.1%	19,239,549	(27,586)	0.0%	7,728,282	(567)	26,967,831	(28,153)
3~6개월	2.2%	1,081,979	(23,589)	0.0%	1,457,030	(226)	2,539,009	(23,815)
6~9개월	37.2%	6,140	(2,281)	0.0%	100,000	-	106,140	(2,281)
9~12개월	50.0%	1,980	(990)	0.0%	-	-	1,980	(990)
12개월~	100.0%	60,142	(60,142)	0.0%	-	-	60,142	(60,142)
개별손상채권	100.0%	2,012,634	(2,012,634)	100.0%	270,000	(270,000)	2,282,634	(2,282,634)
합계		22,402,424	(2,127,223)		9,555,312	(270,793)	31,957,736	(2,398,016)

당기와 전기 중 매출채권의손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기초 손실충당금	(7,153,466)	(7,170,007)
최초적용일의 손실충당금-기준서 제 1109호	(7,153,466)	(7,170,007)
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가		15,966
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	4,583,760	575
환입된 미사용 금액	171,690	-
당기말 손실 충당금	(2,398,016)	(7,153,466)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험
연결회사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다.

당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	1,907,756	-	1,907,756	-
차감 : 손실충당금	(1,907,756)	-	(1,907,756)	-
미수금	877,155	11,665	839,517	13,998
차감 : 손실충당금	(394,881)	-	(394,881)	-
차감 : 현재가치할인차금	-	(2,734)	-	(3,574)
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	13,194,425	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	7,800	-	9,300
보증금	-	634,111	-	702,777
차감 : 현재가치할인차금	-	(28,686)	-	(30,627)
합계	13,676,845	622,155	9,004,879	691,873

당기와 전기 중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동은 없습니다

(3) 유동성 위험

① 당기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	366,799,540	74,815,744	135,554,330	125,800,184	52,013,425	-
사채(*1)	28,318,858	27,629	41,074,328	-	-	-
매입채무및기타채무	43,858,711	43,858,711	-	-	-	-
기타금융부채	237,791	-	-	237,791	-	-
내재파생상품(*2)	14,827,532	6,273,265	8,554,267	-	-	-
합계	454,042,432	124,975,348	185,182,925	126,037,975	52,013,425	-

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 회사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될 수 있는 가장 이른기간에 배분하였습니다.

② 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	398,984,337	66,598,556	91,429,216	220,971,732	56,472,786	-
사채(*1)	27,167,708	27,629	41,074,328	-	-	-
매입채무및기타채무	53,128,832	53,128,832	-	-	-	-
기타금융부채	387,591	130,000	-	24,800	11,000	221,791
내재파생상품(*2)	11,532,914	-	11,532,914	-	-	-
합계	491,201,382	119,885,016	144,036,458	220,996,532	56,483,786	221,791

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 회사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될수 있는 가장 이른기간에 배분하였습니다.

(4) 환위험

① 환위험에 대한 노출
연결회사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
현금및현금성자산	USD	6,640,945	USD	2,409,245
	EUR	14,964	EUR	22,412
매출채권	USD	3,841,359	USD	6,311,451
	EUR	1,532,121	EUR	2,184,497
은행차입금	USD	(23,684,336)	USD	(30,481,480)
	EUR	-	EUR	-
매입채무 및 기타채무	USD	(153,194)	USD	(1,371,885)
	EUR	-	EUR	(10,944)
순노출	USD	(13,355,225)	USD	(23,132,668)
	EUR	1,547,084	EUR	2,195,695

당기와 전기에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

구분	평균환율		기말 환율	
	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기
USD	1,180.05	1,165.65	1,088.00	1,157.80
EUR	1,345.99	1,304.81	1,338.24	1,297.43

② 민감도분석
당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율 10% 변동 시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	(1,335,522)	1,335,522	(2,313,267)	2,313,267
EUR	154,708	(154,708)	219,569	(219,569)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채만을 대상으로 하였습니다.

(5) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제 68(당)기	제 67(전)기
고정이자율		
금융자산	13,202,225	8,569,543
금융부채	(304,518,398)	(337,330,434)
합계	(291,316,173)	(328,760,891)
변동이자율		
금융부채	(90,600,000)	(88,821,612)
합계	(90,600,000)	(88,821,612)

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석
연결회사는 고정이자율 금융상품을 당기손익인식금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서, 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

③ 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석
당기말 현재 이자율이 1% 변동한다면, 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	손익	
	1%상승	1%하락
제 68(당)기		
변동이자율 금융상품	(906,000)	906,000
제 67(전)기		
변동이자율 금융상품	(888,216)	888,216

(6) 자본위험 관리

연결회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화 하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사의자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며,연결회사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있고, 전반적인 자본위험 관리정책은 전기와 동일합니다

연결회사의 당기말과 전기말 현재 순부채 대 자본비율은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
장・단기차입금 및 사채	395,118,398	426,152,046
현금및현금성자산	(16,004,804)	(29,324,685)
순부채	379,113,594	396,827,361
자본	28,050,582	13,041,225

순부채 대 자본비율	1,351.54%	3,042.87%

6. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
공정가치로 인식된 금융자산 :				
당기손익-공정가치금융자산	64,558	64,558	28,354	28,354
기타포괄손익-공정가치금융자산	603,258	603,258	560,556	560,556
상각후원가로 인식된 금융자산 :				
현금성자산	16,004,804	16,004,804	29,324,685	29,324,685
매출채권및기타채권	30,051,070	30,051,070	32,314,302	32,314,302
단기금융상품	13,194,425	13,194,425	8,560,243	8,560,243
장기금융상품	7,800	7,800	9,300	9,300
보증금	605,425	605,425	672,150	672,150
금융자산 합계	60,531,341	60,531,341	71,469,590	71,469,590
금융부채:				
공정가치로 인식된 금융부채 :				
당기손익-공정가치금융부채	14,827,532	14,827,532	11,532,914	11,532,914
상각후원가로 인식된 금융부채				
매입채무및기타채무	43,858,711	43,858,711	53,128,832	53,128,832
단기차입금	44,899,888	44,899,888	56,117,692	56,117,692
장기차입금(유동성장기부채 포함)	321,899,652	321,899,652	342,866,646	342,866,646
사채	28,318,858	28,318,858	27,167,708	27,167,708
기타금융부채	237,791	237,791	387,591	387,591
금융부채 합계	454,042,432	454,042,432	491,201,382	491,201,382

상각후원가로 인식된 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치이므로 이하 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계
연결회사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 공시가격
수준 2	수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할수 있는 투입변수

수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	64,558	-	64,558
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	603,258	603,258
당기손익-공정가치금융부채	-	-	14,827,532	14,827,532

당기 중 수준 1과 수준 2 및 수준 3간의 대체는 없습니다.

수준 3 공정가치의 기중변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
공정가치로 측정되는 금융자산		
기초잔액	588,910	628,772
취득	36,204	28,354
기타포괄손익 인식액	42,702	78,282
처분	-	(146,498)
기말잔액	667,816	588,910
공정가치로 측정되는 금융부채		
기초잔액	(11,532,914)	-
취득	(3,004,037)	(15,501,429)
손익인식	(7,967,776)	3,968,515
처분	7,677,195	-
기말잔액	(14,827,532)	(11,532,914)

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2 및 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)				
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산	64,558	2	현금흐름할인법	할인률
기타포괄손익-공정가치금융자산	233,282	3	시장접근법	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	369,976	3	순자산접근법	-
당기손익-공정가치금융부채	14,827,532	3	Tsiverisotis-Fernandes and Hull	가격변동성

7. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	16,004,804	-	-	-	-
매출채권및기타채권	30,051,070	-	-	-	-
단기금융상품	13,194,425	-	-	-	-
장기금융상품	7,800	64,558	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	603,258	-	-
보증금	605,425	-	-	-	-
유동성사채	-	-	-	28,318,858	-
단기차입금	-	-	-	44,899,888	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	321,899,652	-
매입채무및기타채무	-	-	-	43,858,711	-
내재파생상품	-	-	-	-	14,827,532
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	237,791	-
범주별 계	59,863,525	64,558	603,258	439,214,900	14,827,532

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	29,324,685	-	-	-	-
매출채권및기타채권	32,314,302	-	-	-	-
단기금융상품	8,560,243	-	-	-	-
장기금융상품	9,300	28,354	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-
보증금	672,150	-	-	-	-
유동성사채	-	-	-	27,167,708	-
단기차입금	-	-	-	56,117,692	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	342,866,646	-
매입채무및기타채무	-	-	-	53,128,832	-
내재파생상품	-	-	-	-	11,532,914
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	387,591	-
범주별 계	70,880,680	28,354	560,556	479,668,468	11,532,914

(2) 금융상품 범주별 순손익

① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익 -공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	391,936	-	-	-
처분이익	-	-	431	-
손상환입(*)	-	204	-	-
이자비용	-	-	(26,185,933)	-
평가손실	-	-	-	(7,967,776)
처분손실	-	-	(401,186)	-
수수료비용	-	-	(2,824,884)	-
금융보증비용			(315,285)	

(*) 상각후원가측정 금융자산의 대손상각비 및 환입은 판매비와 관리비 및 기타 영업외 비용에 계상하였습니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익 -공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	466,744	4,029	-	-
평가이익	-	-	-	3,968,515
손상환입(*)	15,966	-	-	-
이자비용	-	-	(29,991,179)	-
처분손실	-	-	(218,620)	-
수수료비용	-	-	(192)	-
손상차손(*)	(1,320,850)	(1,647)	-	-
금융보증비용			(300,000)	

(*) 상각후원가측정 금융자산의 대손상각비 및 환입은 판매비와 관리비 및 기타 영업외 비용에 계상하였습니다.

8. 금융자산

(1) 현금 및 현금성자산
당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
보유현금	2,771	1,871
요구불예금	16,002,033	29,322,814
합 계	16,004,804	29,324,685

(2) 당기손익-공정가치 금융자산
① 당기손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
비유동	64,558	28,354
출자금	1	1
장기저축성보험	64,557	28,353

(3) 기타포괄손익-공정가치 금융자산
① 기타포괄손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
비유동항목	603,258	560,556
(주)매일방송	233,282	438,461
한국전화번호부	1	1
(주)해솔네트웍스 주식	138,741	122,094
(주)해솔네트웍스 우선주	231,234	-

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(4) 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산
① 매출채권 및 손실충당금내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출채권	31,957,736	39,012,709
손실충당금	(2,398,016)	(7,153,466)
합계	29,559,720	31,859,243

연결회사는 당기말 현재 3,293,317천원을 단기차입금으로 계상하고 있으며, 매출채권 중 300,930천원을 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16 참고)
대출 약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리하였습니다.

② 기타상각후원가 측정금융자산내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	1,907,756	-	1,907,756	-
차감 : 손실충당금	(1,907,756)	-	(1,907,756)	-
미수금	877,155	11,665	839,517	13,998
차감 : 손실충당금	(394,881)	-	(394,881)	-
차감 : 현재가치할인차금	-	(2,734)	-	(3,574)
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	13,194,425	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	7,800	-	9,300
보증금	-	634,111	-	702,777
차감 : 현재가치할인차금	-	(28,686)	-	(30,627)
합계	13,676,845	622,155	9,004,879	691,873

③ 손상
매출채권, 기타 상각후 원가 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련사항은 주석 5를 참고하시기 바랍니다.

(5) 사용이 제한된 금융자산
당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	제 68(당)기	제 67(전)기	비고
현금 및 현금성자산	701,808	3,962,783	신탁사명의(코리아신탁)(*1)
현금 및 현금성자산	260,055	12,532,077	신탁사명의(우리자산신탁)(*1)
기타상각후원가측정 금융자산	13,194,425	8,560,243	신탁사명의(코리아신탁)(*1)

	7,800	9,300	당좌개설보증금
합계	14,164,088	25,064,404	

(*1) 코리아신탁(주), 우리자신신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 상세한 설명은 주석 34를 참고하시기 바랍니다.

9. 계약자산과 계약부채

(1) 연결회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분		제 68(당)기	제 67(전)기
미청구공사	진행기준 적용세대	22,972,106	-
	완성기준 적용세대	(1,006,244)	
계약자산 합계		21,965,862	-
선수금		1,482,810	4,351,728
초과청구공사	진행기준 적용세대	-	15,897,547
	완성기준 적용세대	-	84,619,037
계약부채 합계		1,482,810	104,868,312

(2) 계약자산과 계약부채의 유의적인 변동
계약자산과 계약부채의 유의적인 변동은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구분		기초	증감	수익인식	기말
계약자산(계약부채)	선수금	(4,351,728)	1,482,810	1,386,109	(1,482,810)
	진행기준 적용세대	(15,897,547)	(74,169,426)	113,039,079	22,972,106
	완성기준 적용세대	(84,619,037)	(45,603,994)	129,216,787	(1,006,244)
합 계		(104,868,312)	(118,290,611)	243,641,975	20,483,053

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	제 68(당)기			제 67(전)기		
	취득원가	평가손실충당금	장부금액	취득원가	평가손실충당금	장부금액
상품	1,762,341	(447,287)	1,315,054	1,871,982	(476,279)	1,395,703
제품	11,139,111	(356,188)	10,782,923	11,277,729	(428,336)	10,849,394
재공품(*2)	1,608,960	(370,214)	1,238,745	2,520,134	(370,214)	2,149,920
원재료(*2)	6,553,558	(13,780)	6,539,778	5,528,908	(428,353)	5,100,555
부재료(*2)	479,682	-	479,682	432,166	-	432,166
저장품(*2)	1,651,324	-	1,651,324	1,760,143	-	1,760,143
미착품(*2)	4,455,845	-	4,455,845	2,620,407	-	2,620,407
용지(*1,2)	125,816,835	-	125,816,835	180,255,947	-	180,255,947
완성건물(*3)	-	-	-	-	-	-
미완성공사(*3)	7,382,904	-	7,382,904	85,292,741	-	85,292,741
합계	160,850,560	(1,187,468)	159,663,091	291,560,158	(1,703,182)	289,856,977

(*1) 연결회사는 당기말과 전기말 현재 용지에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 34 참고)
(*1,2) 연결회사는 당기말과 전기말 현재 재고자산 중 일부를 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16 참고)
(*3) 연결회사는 당기말과 전기말 현재 미완성공사에 대해서 코리아신탁(주), 우리자산신탁(주) 와 부동산관리신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 34 참고)

(2) 재고자산평가손실충당금의 변동과 관련하여 당기와 전기 중 반영된 금액은 515백만원 및 643백만원입니다.

11. 유형자산 및 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 유형자산 장부금액은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계

취득가액	55,165,133	56,386,149	5,746,183	156,673,377	3,476,715	612,514	278,060,072
감가상각누계액	-	(7,804,657)	(504,874)	(27,651,240)	(2,792,469)	-	(38,753,240)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	55,165,133	48,581,492	5,241,309	128,350,892	684,246	612,514	238,635,586

(*1)당기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와의 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 34 참고)
(*2)당기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16참고)

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	54,193,100	55,038,156	4,954,683	146,110,335	3,290,386	1,102,170	264,688,831
감가상각누계액	-	(5,663,195)	(319,606)	(19,787,602)	(2,531,195)	-	(28,301,598)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	54,193,100	49,374,961	4,635,078	125,651,487	759,191	1,102,170	235,715,988

(*1)전기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와의 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 34 참고)
(*2)전기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16참고)

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	54,193,100	49,374,961	4,635,078	125,651,487	759,191	1,102,170	235,715,988
취득 및 자본적지출	-	78,406	415,000	4,824,521	11,110	6,051,599	11,380,637
대체	-	-	376,500	5,919,319	245,437	(6,541,256)	-
투자부동산대체	973,398	1,111,288	-	-	-	-	2,084,686
처분액	(1,365)	-	-	(403,442)	(58)	-	(404,866)
감가상각비	-	(1,983,164)	(185,269)	(7,640,993)	(331,434)	-	(10,140,859)
기말 장부가액	55,165,133	48,581,492	5,241,309	128,350,892	684,246	612,514	238,635,586

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	54,193,100	47,962,724	4,450,884	126,039,739	1,025,842	1,460,848	235,133,137
취득 및 자본적지출	-	3,261,002	345,000	2,376,572	82,211	4,032,256	10,097,041
대체	-	5,400	-	4,272,150	-	(4,390,933)	(113,383)
처분액	-	-	-	(2)	(9,075)	-	(9,077)
감가상각비	-	(1,854,164)	(160,806)	(7,036,972)	(339,787)	-	(9,391,729)
기말 장부가액	54,193,100	49,374,961	4,635,078	125,651,487	759,191	1,102,170	235,715,988

(3) 당기와 전기 중 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출원가	9,848,839	9,262,459
판매비와관리비	217,848	129,270
영업외비용	74,171	-
합계	10,140,859	9,391,729

(4)당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토 지	-	-	55,165,133	55,165,133

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토 지	-	-	54,193,100	54,193,100

(5) 토지의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법은 다음과 같습니다.
당해 토지와 용도지역, 이용상황 등이 유사한 인근지역 내에 소재하는 표준지 공시지가를 기준으로 기준시점까지의 지가변동률, 지역요인, 가로 및 접근조건 등의 개별요인, 동 지역의 적정지가수준 및 장래효용성 등 기타 가격형성에 영향을 미치는 제반요인을 종합 참작하여 감정평가하는 표준지공시지가 감정평가법과 거래사례를 기준으로 개별요인을 비교 검토하여 적정성을 검토한 후 토지가격을 결정하였습니다. 역사적원가를 적용할때 당기 토지의 장부가액은 51,863,742천원(전기 : 51,863,742천원)입니다.

(6) 투자부동산
① 당기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	2,073,109	-	-	2,073,109
건물(*)	3,026,811	(239,029)	(1,315,270)	1,472,511
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	5,156,580	(239,029)	(1,371,928)	3,545,623

(*) 당기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16 참고)

② 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	3,046,507	-	-	3,046,507
건물(*)	4,296,397	(239,029)	(1,406,668)	2,650,700
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	7,399,564	(239,029)	(1,463,326)	5,697,209

(*) 전기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 16 참고)

③ 당기와 전기 중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초 장부가액	5,697,209	5,834,643
대체	(2,084,686)	-
감가상각비(*)	(66,901)	(137,433)
기말장부가액	3,545,623	5,697,209

(*) 연결회사는 당기 중 감가상각비를 판매비와관리비로 회계처리하였습니다.

④ 당기 중 투자부동산과 관련하여 180,000천원의 임대수익 및 66,901천원의 임대원가가 발생하였습니다.

⑤ 연결회사는 보유 중인 투자부동산에 대하여 피엔케이(주)와 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 동 운용리스자산의 장부가액은 투자부동산 장부가액과 동일합니다.
한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 연결회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	제 68(당)기
1년이내	120,000

12. 사용권자산

(1) 당기말 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
사용권자산		
부동산	1,489,300	1,450,565
차감 : 감가상각누계액	(647,997)	(455,136)
차량운반구	1,561,653	1,419,616
차감 : 감가상각누계액	(769,156)	(574,267)
합계	1,633,801	1,840,779
리스부채		
유동	754,038	889,223
비유동	857,072	888,040
합계	1,611,109	1,777,263

(2) 당기중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	부동산	차량운반구	합계
기초 장부가액	995,430	845,349	1,840,779
취득 및 자본적지출	321,805	559,841	881,646
처분액	(54,946)	(28,124)	(83,070)
감가상각비	(420,986)	(584,569)	(1,005,555)
기말 장부가액	841,303	792,498	1,633,801

(3) 당기와 전기 중 리스와 관련해 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
사용권자산의 감가상각비	1,005,555	1,042,683
부동산	420,986	455,136
차량운반구	584,569	587,547
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	128,921	128,267
리스부채에 대한 이자수익(금융수익에 포함)	27,104	28,947
단기리스료 및 소액자산 리스표(매출원가 및 관리비에 포함)	78,700	116,002
사용권자산종료에따른 기타수익	2,588	727

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,065,705천원입니다.

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
취득원가	8,380,012	8,302,462
상각누계액과 손상차손누계액	(7,492,160)	(7,284,077)
장부가액	887,852	1,018,385

(2) 당기 및 전기의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구 분	회원권	영업권	기타의무형자산	합계
취득원가:				
기초금액	49,285	4,873,954	3,379,224	8,302,462
취득	-	-	77,550	77,550
기말금액	49,285	4,873,954	3,456,774	8,380,012
상각누계액 및 손상차손누계액:				
기초금액	1	(4,873,954)	(2,410,124)	(7,284,077)
무형자산상각비	-	-	(208,083)	(208,083)
기말금액	1	(4,873,954)	(2,618,207)	(7,492,160)
장부금액:				
기초금액	49,285	-	969,100	1,018,385
기말금액	49,285	-	838,567	887,852

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구 분	회원권	영업권	기타의무형자산	합계
취득원가:				
기초금액	714,998	4,873,954	3,352,224	8,941,175
취득	-	-	12,000	12,000
처분	(665,713)	-	-	(665,713)
건설중인자산 대체	-	-	15,000	15,000
기말금액	49,285	4,873,954	3,379,224	8,302,462
상각누계액 및 손상차손누계액:				
기초금액	(375,713)	(4,873,954)	(2,209,531)	(7,459,197)
처분	375,713	-	-	375,713
무형자산상각비	-	-	(200,593)	(200,593)
기말금액	1	(4,873,954)	(2,410,124)	(7,284,077)
장부금액:				
기초금액	339,285	-	1,142,693	1,481,978
기말금액	49,285	-	969,100	1,018,385

14. 생물자산

당기와 전기 중 생물자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초 금액	326,900	326,900
손상평가	(90,400)	-
기말 금액	236,500	326,900

2020년 12월 31일 현재 약 18,229㎡에 입목이 조성되어 있습니다.

연결회사의 입목 조림지는 기후변화, 질병 산불 및 기타 자연재해로 인한 피해에 노출되어있으며, 이러한 위험을 감시하고 완화시킬 목적으로 산림의 건강검진과 유해물질 및 질병 조사를 포함한 광범위한 관리정책을 보유하고 있습니다.

15. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	4,135,380	-	5,136,507	-
차감: 대손충당금	(269,000)	-	(269,000)	-
선급비용	4,236,646	284,712	7,611,753	254,000
차감: 대손충당금	-	(254,000)	-	(254,000)
합계	8,103,026	30,712	12,479,261	-

16. 담보제공자산

(1) 제 68(당)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)				
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
토지, 건물 및 기계장치, 투자부동산, 용지	3,600,000	일반자금대출	1,950,000	KEB하나은행
	1,200,000	일반자금대출	550,000	삼호저축은행
	26,800,000	일반자금대출	7,473,536	한국산업은행
	18,000,000	담보부대출	15,000,000	
	25,500,000	Usance	USD 12,081,320	
	USD 10,200,000			
	18,000,000	시설자금대출	-	
	60,000,000	시설자금대출	-	
	29,600,000	일반자금대출	29,600,000	전주페이퍼
		일반자금대출		유앤아이대부
	56,400,000	담보부대출	-	유앤아이대부
	12,344,000	무역금융	2,414,700	우리은행
		Usance	USD 899,980	
	18,000,000	담보부대출	15,000,000	유앤아이대부
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	에스비아이저축은행
	USD 11,647,905	수입자금대출 수출성장자금대출	USD 6,297,937 1,980,000	수출입은행
	7,000,000			
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 19,500,000			
	4,225,000			
종속기업투자주식(*1)	5,000,000			
종속기업투자주식(*2)	13,827			
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부
종속기업투자주식(*4)	14,600,000	단기차입금	5,000,000	
종속기업투자주식(*5)	4,039,490	단기차입금	15,000,000	
매출채권	300,930	할인어음	3,068,317	IBK캐피탈

(*1) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다
(*2) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*3) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*4) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 730,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*5) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(2) 제 67(전)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)				
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자

토지, 건물 및 기계장치, 투자부동산, 용지	3,600,000	일반자금대출	2,130,000	KEB하나은행
	1,200,000	일반자금대출	700,000	삼호저축은행
	26,800,000	일반자금대출	14,643,000	한국산업은행
	24,000,000	담보부대출	20,000,000	
	25,500,000	Usance	USD 11,345,981	
	USD 10,200,000			
	18,000,000	시설자금대출	1,800,000	
	60,000,000	시설자금대출	15,335,868	
	14,600,000	일반자금대출	14,600,000	전주페이퍼
	15,000,000	일반자금대출	15,000,000	KEB하나은행
	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유앤아이대부
	12,344,000	무역금융	4,200,000	우리은행
		Usance	USD 254,885	
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	산은캐피탈
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	에스비아이저축은행
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 11,647,905	수입자금대출 수출성장자금대출	USD 8,200,000 1,980,000	수출입은행
	7,000,000			
	USD 19,500,000			
	4,225,000			
종속기업투자주식(*1)	5,000,000			
종속기업투자주식(*2)	30,138			
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	선수금	15,000,000	유앤아이대부
매출채권	258,800	할인어음	4,676,884	IBK캐피탈

(*1) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다

(*2) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*3) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*4) 당기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사의 차입금 및 한도 거래 약정등과 관련하여 담보로 설정되어 있는 자산에 대한 근질권 설정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
담보제공자산	담보제공액	여신금액	근질권자
(주)디오션시티퍼스트 주식담보 (774,908주)(*1)	3,874,540	39,000,000	1순위 : 새마을금고중앙회 외 15
(주)디오션시티포 주식담보 (875,940주)(*2)	4,379,700	47,500,000	1순위 : 삼성생명보험(주) 2순위 : 케이비캐피탈(주)

(*1) 근질권자에 대한 근질권 설정액은 132,000,000천원입니다.
(*2) 근질권자에 대한 근질권 설정액은 61,750,000천원입니다.

(4) 당기말 현재 연결회사가 가입한 화재보험은 산업은행 39,000백만원 및 780만불, 에스비아이저축은행 24,000백만원, 유앤아이대부 18,000백만원, 수출입은행 7,000백만원의 질권이 설정되어 있습니다.

17. 관계기업지분증권

당기말과 전기말 현재 관계기업지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	소재지	결산월	제 68(당)기		제 67(전)기	
			소유지분율(%)	장부금액	소유지분율(%)	장부금액
(주)진선기업	서울특별시 중구	12월	35.54	-	35.54	-

18. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
	유동	유동
매입채무	10,886,988	28,621,526
미지급금	16,432,711	11,991,232
미지급비용	16,539,012	12,516,074
합계	43,858,711	53,128,832

19. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
보증금	-	222,791	130,000	232,791
장기미지급금	-	15,000	-	-
장기미지급비용	-	-	-	24,800
합계	-	237,791	130,000	257,591

20. 차입금 및 사채

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
수출입은행	수입자금	5.95	6,852,155	9,493,960
수출입은행	포괄수출금융	6.70	1,900,000	1,980,000
우리은행	무역금융	4.95	2,414,700	4,200,000
우리은행	운전일반자금외	10.65~10.88	476,000	588,000
신한은행	무역금융	4.93	1,088,000	1,088,000
산업은행	운전자금	2.97	4,173,536	11,343,000
산업은행	산업운영자금대출	3.24~3.79	3,300,000	3,300,000
하나은행	일반대출	4.80	1,950,000	-
삼호저축은행	일반대출	6.00~9.00	550,000	700,000
농협	무역금융	4.39~11.75	2,070,000	2,290,000
우리은행 외	할인어음(*)	5.50~6.37	3,293,317	5,233,834
	Usance L/C	LIBOR+1.2~1.3	16,832,180	15,900,898
합 계			44,899,888	56,117,692

(*) 연결회사는 (주)아이비케이캐피탈등과 상업어음 할인약정을 체결하였으며, (주)아이비케이캐피탈 등에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
종류	발행일	만기일	연이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권 부사채 (*)	2016-01-21	2021-01-21	1.00	24,976	26,678
제109회 전환사채(*)	2019-02-19	2024-02-19	4.60	11,059,162	27,141,030
제110회 전환사채(*)	2020-08-20	2023-08-20	3.00	17,234,720	-
합계				28,318,858	27,167,708
유동성대체액				(28,318,858)	(27,167,708)
차감계				-	-

(3) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권 부사채	2016-01-21	2021-01-21	2016-02-21 ~ 2020-12-21	11,655원	21,453	24,463
사채상환할증금					3,543	4,040
사채할인발행차금					(1)	(122)
신주인수권조정					(19)	(1,702)
합 계					24,976	26,678

상기 신주인수권부사채는 현금납입 및 사채대용납입으로 신주인수권의 행사가 가능하며, 신주인수권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한 상기 신주인수권부사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 116.51%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 18개월이 경과하는 날부터 6개월마다 조기상환을 청구할 수 있습니다.

한편, 연결회사는 케이티비투자증권(주)와 제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채 관리계약을 체결하였습니다. 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
재무비율 유지	최근보고서상(별도재무제표) 부채비율 400%이하 유지
담보권설정제한	사채발행이후 담보권설정되는 채무의 합계액이 최근 보고서상(별도재무제표) 자기자본의 100%이하
자산처분제한	하나의 회계년도기간 中 총액 1,000억원의 자산처분제한(단, 본사채보다 선순위 채무상환금액은 차감) 단, 일반적인 금융자산이나 재고자산의 처분은 제외
이행상황보고서제출	사업보고서 및 반기검토보고서 제출일로부터 90일이내

회사의 제106회 신주인수권부사채는 2017년 7월 21일 조기상환 청구되었으나, 사채원리금 미지급으로 인해 기한이익 상실의 사유가 발생하였고, 7월 25일 조기상환 청구 원리금 28,552,271천원에 대하여 상환하였습니다. 이후에도 상환청구권요청에 의해 회사는 원리금을 상환하고 있으며, 당기말 현재 21,453천원의 사채가 미청구 되었습니다.

상기 신주인수권부사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	제106회 신주인수권부사채
기초	7,179,126
행사가액 조정	(4,786,084)
행사기간 만료	(2,393,042)
기말 미전환 잔여주식수	-

(4) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제109회 전환사채	2019-02-19	2024-02-19	2020-02-19 ~ 2024-01-29	1,926원	14,500,000	40,000,000
제110회 전환사채	2020-08-20	2023-08-20	2021-08-20 ~ 2023-07-20	1,705원	20,000,000	-
사채상환할증금					4,360,251	5,688,360
사채할인발행차금					(305,124)	-
전환권조정					(10,261,244)	(18,547,330)
합 계					28,293,883	27,141,030

연결회사가 발행한 전환사채는 사채대용납입으로 전환권의 행사가 가능합니다. 또한, 상기 전환사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 114.2209%(제109회), 111.4911%(제110회)에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 1.5년이 되는 날부터 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다.

상기 전환사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 전환사채에 부여된 전환권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	제109회 전환사채	제110회 전환사채
기초	61,728,395	-
발행	-	11,527,377
전환가액 조정	(30,575,749)	202,828
전환권 행사	(17,912,771)	-
전환권 소멸	(5,711,318)	-
단주 조정	(1)	-
기말 미전환 잔여주식수	7,528,556	11,730,205

(5) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
산업은행	시설자금대출	4.50	-	1,800,000
산업은행	시설자금대출	6.10~6.49	-	15,335,868
전주페이퍼(*)	일반자금대출	3.73	19,600,000	14,600,000
KEB하나은행(*)	일반자금대출	3.73	-	15,000,000
유앤아이대부(*)	일반자금대출	5.80	10,000,000	-
한국투자증권	운영자금	5.00	30,000,000	30,000,000
유앤아이대부	담보대출	4.89~7.94	95,000,000	137,000,000
유암코PF-7차	운전자금	7.00	19,800,000	19,800,000
IBK캐피탈 외	자산유동화증권	5.00	38,000,000	18,666,667
유앤아이대부	담보대출	6.50	-	13,500,000
한국산업은행	일반자금대출	3.25	15,000,000	20,000,000
산은캐피탈㈜	일반자금대출	-	-	10,000,000
유앤아이대부	일반자금대출	4.25	15,000,000	-
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	4.25	5,000,000	5,000,000
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	6.00	5,000,000	5,000,000
하나은행	시설자금대출	4.80	-	2,130,000
새마을금고중앙회 외 15	PF대출	3.90	39,000,000	-
메리츠화재해상보험(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000

엠스퀘어디오션(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000
메리츠캐피탈(주)	PF대출	5.00	-	5,800,000
씨에이치오션뷰(주)	PF대출	7.50	-	8,500,000
삼성생명보험(주)	PF대출	5.00	23,500,000	-
케이비캐피탈(주)	PF대출	7.50	7,500,000	-
소 계			322,400,000	343,332,535
차감: 현재가치할인차금			(500,348)	(465,889)
합 계			321,899,652	342,866,646
유동성장기차입금			(151,600,000)	(80,999,438)
차감계			170,299,652	261,867,207

(*) (주)전주페이퍼 차입금 중 KEB하나은행에 제공하였던 15,000,000천원의 양도담보가 당기 중 해제되었으며, (주)전주페이퍼 차입금 중 10,000,000천원이 유앤아이대부(유)로 양도되었습니다.

한편, 위의 자산유동화차입금은 향후 신문용지를 판매시 보유하게 되는 장래의 매출채권에 대한 권리 등을 금융기관에 신탁하는 방식으로 상환하는 차입금으로 그 대상채권과 기간은 다음과 같습니다

대상채권	신탁기간
국내 매출채권(조선일보,동아일보)	2020.04.21.(신탁개시일) ~ 2023.04.21.(신탁종료일) 유동화채권의 원리금이 신탁종료일전 상환시 즉시 신탁종료 신탁종료일까지 원리금 미상환시 자동연장

또한, IBK캐피탈 외 3개사의 대주단에게 대출원리금채무를 담보하기 위하여 연결회사가 보유하는 신탁계약에 따른 1종수익원에 대하여 130%의 근질권을 설정하였습니다.

(6) 당기말 현재 사채 및 장기차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
상 환 연 도	사채(*)	장기차입금	합계
2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일	36,587,026	151,600,000	188,187,026
2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일	-	119,200,000	119,200,000
2023년 1월 1일 ~ 2023년 12월 31일	-	51,600,000	51,600,000
합 계	36,587,026	322,400,000	358,987,026

(*) 사채의 상환금액은 액면가액에 상환할증금이 포함된 금액입니다.

21. 퇴직급여부채

(1) 당기말과 전기말 현재 퇴직급여부채의 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
확정급여채무의 현재가치	17,119,673	16,290,725
사외적립자산의 공정가치	(4,225,086)	(4,120,867)
재무상태표에 인식하는 부채(합계)	12,894,587	12,169,858

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	16,290,725	14,141,403
퇴직급여전입액 :	2,065,200	1,835,792
당기근무원가	1,699,700	1,498,723
이자원가	324,000	337,069
전입액	41,500	-
재측정요소:	99,179	1,247,865
급여지급액	(1,335,432)	(934,335)
기말잔액	17,119,673	16,290,725

연결회사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	4,120,867	3,291,814
이자수익	79,952	76,275
납입	400,000	920,000
재측정요소	(25,029)	(26,506)
급여지급액	(350,703)	(140,716)
기말잔액	4,225,086	4,120,867

(4) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
사외적립자산	4,179,730	4,075,511
국민연금전환금	45,356	45,356

(5) 당기와 전기 중 손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기근무원가	1,699,700	1,498,723
이자원가	324,000	337,069
합계	2,023,700	1,835,792

(6) 보험수리적가정
보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당)기	제 67(전)기
할인율	2.23%~2.56%	1.99%~2.63%
미래임금인상률	1.59%~2.00%	1.67%~2.50%

(7) 당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	1% 증가	1% 감소
할인율	(1,346,287)	1,511,083
미래임금상승률	1,482,227	(1,346,413)

22. 충당부채

(1) 당기와 전기말 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
충당부채	4,123,434	3,418,171

(2) 당기와 전기중 충당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	3,418,171	2,079,430
사용액	(1,558,882)	(883,821)
전입액(환입액)	2,264,145	2,222,562
기말금액	4,123,434	3,418,171

충당부채는 전기이전에 판매된 용지와 관련되어 있으며, 군산시에 기부채납 예정인 부지에 대하여 발생할 것으로 예상되는 조성비, 기부채납부지 매입비, 환경영향평가 등의 지출액을 충당부채로 계상하였습니다.

23. 납입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당)기	제 67(전)기
수권주식수	1,800,000,000주	1,800,000,000주

주당금액	500원	500원
발행주식수	37,502,728주	89,922,517주
자본금	18,751,364,000원	44,961,258,500원

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구분	제 68(당)기			제 67(전)기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	89,922,517	(175,551)	89,746,966	73,374,054	(175,551)	73,198,503
무상감자	(70,332,560)	113,720	(70,218,840)	-	-	-
유상증자	-	-	-	16,548,463	-	16,548,463
전환권행사	17,912,771	-	17,912,771	-	-	-
기말 발행주식수	37,502,728	(61,831)	37,440,897	89,922,517	(175,551)	89,746,966

(3) 자본잉여금

① 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
주식발행초과금	56,280,446	50,389,076
감자차익	50,691,756	50,691,756
자기주식처분이익	1,863,494	1,863,494
전환권대가	508,965	508,965
신주인수권대가	2,721,070	2,721,070
기타자본잉여금	40,454	40,454
합계	112,106,184	106,214,814

② 당기와 전기 중 자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	106,214,814	100,536,028
전환권 행사	5,891,370	-
유상증자	-	5,678,785
기말금액	112,106,184	106,214,814

(4) 자본조정
① 당기말과 전기말 현재 자본조정의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
자기주식	(144,993)	(141,649)
주식매입선택권	231,280	231,280
기타자본조정	(1,173,513)	(1,173,513)
합계	(1,087,226)	(1,083,882)

② 당기와 전기 중 자본조정의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초 자본조정	(1,083,882)	(1,083,882)
자기주식 취득	(3,344)	-
기말 주식매입선택권	(1,087,226)	(1,083,882)

(5) 기타포괄손익누계액

① 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
해외사업환산차대	(34,193)	(27,782)
재평가차액	20,460,766	40,086,503
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(914,033)	(947,340)
합계	19,512,540	39,111,381

② 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	39,111,381	55,490,291
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	33,307	9,199
해외산업환산차대	(6,410)	2,439
재평가차액	(19,625,738)	(16,390,548)
기말잔액	19,512,540	39,111,381

24. 결손금

(1) 결손금의 구성내역

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
법정적립금(*)	610,000	610,000
미처리결손금	(121,844,506)	(176,774,843)
합계	(121,234,506)	(176,164,843)

(*) 법정적립금은 이익준비금으로 상법상 연결회사는 자본금의 50%에 달할때 까지 매 결산기에 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월 결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 결손금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	(176,164,843)	(163,782,358)
지배주주지분순순이익(손실)	242,304	(27,831,030)
무상감자	35,159,331	-
재평가차익	19,625,738	16,390,548
확정급여제도의재측정요소	(97,035)	(993,863)
기타포괄손익-공정가치지분상품 평가손익 잉여금대체	-	51,860
기말금액	(121,234,506)	(176,164,843)

25. 매출액

당기와 전기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
제품매출	197,305,726	231,163,104
분양매출	234,418,824	14,217,979
상품매출	2,770,899	2,911,915
기타매출	8,566,405	381,245
용지매출	41,002,628	16,967,800
합계	484,064,482	265,642,044

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
급여	5,236,165	5,620,225
퇴직급여	481,342	488,180
복리후생비	697,671	949,773
여비교통비	164,051	364,732
통신비	110,695	129,879
수도광열비	12	10,501
세금과공과	3,555,210	3,316,488
지급임차료	119,623	53,020
감가상각비	844,762	882,866
수선비	21,000	7,657
보험료	97,386	174,394
접대비	193,652	221,047
광고선전비	1,576,074	2,354,230
운반비	7,226,160	6,073,716
판매수수료	12,460	26,901
견본비	81,265	197,588
소모품비	92,599	114,422
교육훈련비	2,459	8,990
지급수수료	3,808,625	7,521,613
수출제비용	4,623,658	3,644,355

무형자산상각비	190,283	182,993
대손상각비(대손충당금환입)	(162,859)	(15,966)
행사비	3,101	125,877
차량유지비	20,615	191,384
경상개발비	357,298	29,134
도서인쇄비	791	373,540
잡비	169,091	-
합 계	29,523,190	33,047,951

27. 성격별 비용

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구분	재고자산의 변동	판매비와관리비	제조원가	성격별 비용
재고자산의 변동	55,497,406	-	-	55,497,406
원재료 등의 사용액 및 상품 매입액 등	-	-	168,741,659	168,741,659
종업원급여(*)	-	6,415,178	22,612,425	29,027,603
감가상각비와 무형자산상각비	-	1,035,045	9,942,440	10,977,486
운반비(수출제비 포함)	-	11,849,818	1,494,996	13,344,814
광고선전비(견본비포함)	-	1,657,339	-	1,657,339
유틸리티비(전력,용수)	-	-	25,957,042	25,957,042
용역비	-	-	74,626,138	74,626,138
지급임차료	-	119,623	187,713	307,337
기타비용	-	8,446,186	60,870,040	69,316,227
합 계	55,497,406	29,523,190	364,432,454	449,453,050

(*)상기 항목 중 종업원급여에는 급여, 퇴직급여, 복리후생비가 포함되어 있습니다.

(2) 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구분	재고자산의 변동	판매비와관리비	제조원가	성격별 비용
재고자산의 변동	19,967,848	-	-	19,967,848
원재료 등의 사용액 및 상품 매입액 등	-	-	65,517,628	65,517,628
종업원급여(*)	-	7,058,178	21,722,096	28,780,274
감가상각비와 무형자산상각비	-	1,065,859	9,706,579	10,772,438
운반비(수출제비 포함)	-	9,718,071	976,507	10,694,578
광고선전비(견본비포함)	-	2,551,818	-	2,551,818
유틸리티비(전력,용수)	-	-	25,029,478	25,029,478
용역비	-	-	74,705,664	74,705,664
지급임차료	-	53,020	188,368	241,388
기타비용	-	12,601,005	16,078,064	28,679,069
합 계	19,967,848	33,047,951	213,924,384	266,940,183

(*) 상기 항목 중 종업원급여에는 급여, 퇴직급여, 복리후생비가 포함되어 있습니다.

28. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(1) 기타영업외수익
당기와 전기 중 기타영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
임대료수익	246,370	289,725
유형자산처분이익	55,019	2,825
무형자산처분이익	-	902,899
외환차익	1,324,613	611,548
외화환산이익	1,309,636	388,923
매각예정자산처분이익	170,000	-
잡이익	4,866,673	797,169
합계	7,972,310	2,993,089

(2) 기타영업외비용
당기와 전기 중 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
유형자산처분손실	-	2
매각예정자산손상차손	-	323,977
외환차손	1,246,225	2,121,824
외화환산손실	971,332	375,472
기타의대손상각비	-	1,320,850
운휴자산감가상각비	74,171	-
조림평가손실	90,400	-
기부금	29,280	30,790
잡손실	759,096	670,495
합계	3,170,504	4,843,410

29. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익
당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
이자수익	391,936	470,773
파생상품평가이익	-	3,968,515
사채상환이익	431	-
합 계	392,367	4,439,288

(2) 금융원가
당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
이자비용	26,185,933	29,991,179
수수료비용	2,824,884	192
당기손익측정자산손상차손(환입)	(204)	1,647
파생상품평가손실	7,967,776	-
금융보증비용	315,285	300,000
사채상환손실	401,186	218,620
합 계	37,694,860	30,511,639

30. 법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
법인세부담액	6,428,513	460,535
법인세추납액(환급액)	7,421	777,320
일시적 차이로 인한 이연법인세변동액	(4,584,999)	(2,888,577)
자본에 직접 반영된 법인세 비용	17,932	263,140
법인세비용(수익)	1,868,866	(1,387,582)

(2) 당기와 전기의 자본에 가감된 법인세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
매도가능금융자산평가손익	(9,394)	(17,222)
확정급여제도의 재측정요소	27,326	280,362
자본에 직접 반영된 법인세비용	17,932	263,140

퇴직급여제도의 재측정요소, 매도가능금융자산평가손익 및 토지재평가차익과 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였으며, 신주인수권대가 및 전환권대가와 관련된 법인세는 자본잉여금으로 인식하였습니다.

(3) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손실과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
내 역	제 68(당)기	제 67(전)기
법인세비용차감전순이익	2,110,746	(29,222,812)
적용세율에 따른 세부담액	464,364	(6,407,019)
조정사항:	-	
비공제비용	1,220,179	1,445,142
미인식일시적차이	287,045	4,571,856
세액공제	(58,990)	(192,616)
법인세추납액(환급액)	7,421	777,320
기타	(51,153)	(1,582,265)
법인세비용(수익)	1,868,866	(1,387,582)

(4) 연결실체의 이연법인세자산과 이연법인세부채에 대해서 동일 과세당국이 부과하는 법인세이며 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리와 의도를 가지고 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 연결

재무상태표에 표시하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)					
구 분	기초금액	회계정책의 변경	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
이월결손금	15,375,551	-	(7,005,572)	-	8,369,978
매도가능증권	6,809,845	-	1,042,893	(9,394)	7,843,343
퇴직급여부채	2,677,561	-	132,114	27,326	2,837,001
파생상품부채 및 부채	(291,218)	-	2,188,704	-	1,897,486
대손충당금	2,056,676	-	(987,171)	-	1,069,504
기타충당부채	729,998	-	155,158	-	885,155
미지급비용	494,074	-	85,051	-	579,125
감가상각비	121,705	-	205,655	-	327,360
재고자산평가충당금	374,700	-	(113,457)	-	261,243
용지	(18,672,258)	-	9,071,360	-	(9,600,898)
토지재평가	(613,899)	-	563	-	(613,335)
기타	18,824	1,573	(209,803)	-	(189,406)
합 계	9,081,559	1,573	4,565,495	17,932	13,666,558

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
구 분	기초금액	회계정책의 변경	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
이월결손금	25,958,609	-	(10,583,058)		15,375,551
매도가능증권	2,003,364	-	4,805,191	1,290	6,809,845
퇴직급여부채	2,524,935	-	(127,736)	280,362	2,677,561
파생상품부채 및 부채	157,277	-	(448,495)		(291,218)
대손충당금	3,320,275	-	(1,263,599)		2,056,676
기타충당부채	457,475	-	272,523		729,998
미지급비용	509,714	-	(15,639)		494,074
감가상각비	64,050	-	57,655		121,705
재고자산평가손실	516,190	-	(141,490)		374,700
용지	(26,627,339)	-	7,955,082		(18,672,258)
토지재평가	(613,899)	-			(613,899)
기타	(2,077,667)	-	2,115,005	(18,512)	18,824
합 계	6,192,982		2,625,437	263,140	9,081,559

(6) 상계 전 총액기준에 의한 이연법인세자산(부채) 및 당기법인세자산(부채)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
이연법인세자산	24,070,197	28,658,933
이연법인세부채	(10,403,639)	(19,577,374)
당기법인세자산	178,412	413,046
당기법인세부채	(2,685,148)	-

(7) 연결실체가 미래에 실현될 가능성이 높지않아 법인세효과를 인식하지 아니한 일시적차이와 이월결손금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기타누적일시적 차이	265,336,558	270,561,877

31. 주당이익

(1) 기본주당손익
당기 및 전기의 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
지배기업소유지분에 귀속되는 당기순이익(손실)	242,303,876	(27,831,029,885)
가중평균유통보통주식수(*)	34,422,808주	28,600,846주
기본주당순손실	7	(973)

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)		
내 역	제 68(당)기	제 67(전)기
가중평균발행주식수	34,484,639	28,776,397
가중평균자기주식수	(61,831)	(175,551)
가중평균유통보통주식수	34,422,808	28,600,846

무상감자로 인한 효과를 소급적용하여 전기의 가중평균유통보통주식수를 수정하였습니다.

(2) 희석주당손익
연결회사가 보유하고 있는 잠재적보통주는 전환사채의 전환권으로 당기말 및 전기말 현재 전환권은 반희석효과가 예상되어 희석주당순손익은 기본주당순손익과 동일합니다.

(단위: 주)		
구 분	잠재적보통주	청구가능기간
제109회 전환권	7,528,556	2020-02-19 ~ 2024-01-19
제110회 전환권	11,730,205	2021-08-20 ~ 2024-07-20

32. 영업활동 현금흐름

(1) 당기와 전기 영업활동 현금흐름의 조정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
감가상각비	11,213,314	10,571,845
무형자산상각비	208,083	200,593
퇴직급여	2,135,310	1,889,806
이자수익	1,606,114	(471,846)
이자비용	24,626,004	29,976,497
당기손익-공정가치 금융자산 손상차손	(204)	1,647
당기손익-공정가치 금융부채 평가이익	7,967,776	-
당기손익-공정가치 금융부채 평가이익	-	(3,968,515)
사채상환이익	(431)	-
사채상환손실	401,186	218,620
법인세(수익)비용	1,868,866	(1,387,582)
외화환산이익	(1,309,636)	(388,923)
외화환산손실	971,332	375,472
유형자산처분이익	(55,019)	(2,825)
유형자산처분손실	-	2
매각예정자산처분이익	(170,000)	-
매각예정자산손상차손	-	323,977
생물자산평가손실	90,400	-
대손상각비(환입)	(162,859)	(15,966)
기타의대손상각비	-	1,320,850
재고자산평가충당금전입액(환입액)	(515,713)	(258,135)
재해손실	384,343	-
탄소배출권충당전입액	(145,661)	327,163
기타	(1,495)	-
합 계	49,111,710	38,712,680

(2) 당기와 전기 영업활동으로 인한 자산부채 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출채권및기타채권의 감소(증가)	876,349	(1,750,884)
기타유동자산의 감소(증가)	3,932,327	(5,685,482)
사용권자산의 감소(증가)	(638,718)	(136,620)
재고자산의 감소(증가)	130,927,843	(32,863,219)
장기매출채권및기타채권의 감소(증가)	-	(151,346)
매입채무및미지급금의 증가(감소)	(20,264,275)	(7,278,871)
계약자산의 감소(증가)	(21,965,862)	6,897,149
계약부채의 증가(감소)	(103,472,978)	43,943,703
기타유동부채의 증가(감소)	(342,016)	(47,678)
리스부채의 증가(감소)	637,825	135,893
퇴직금의 지급	(1,335,432)	(960,841)
퇴직연금운용자산의 감소(증가)	(129,248)	(829,053)
기타비유동부채의 증가(감소)	1,175,416	1,514,980
합 계	(10,598,769)	2,787,731

(3) 당기와 전기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
재고자산에서 종속기업주식 현물출자	3,574,540	4,079,700
유형자산에서 타계정 대체	-	128,383
사용권자산/리스부채의 증가	(40,824)	2,673,458
미지급금의 유동성대체	-	5,000,000
사채발행 비현금거래	27,504,035	15,501,429
단기차입금에서 장기차입금 전환	-	90,000,000
유동성장기차입금 연장	-	47,000,000
장기차입금의 유동성대체	(32,483,567)	70,999,936

(4) 당기와 전기 중 재무활동 현금흐름에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	장기차입금	리스부채	합계
전기초	147,114,013	123,633,355	30,741,747	119,836,849	230,507	421,556,472
회계정책의변경	-	-	-	-	2,572,258	2,572,258
현금흐름	(954,179)	(66,760,000)	8,951,887	75,712,018	(1,285,803)	15,663,924
외화환산	(42,143)	-	-	-	-	(42,143)

비금융변동	(90,000,000)	(47,000,000)	(15,501,429)	137,000,000	135,893	(15,365,536)
상각	-	126,147	2,756,883	318,276	124,407	3,325,714
사채상환손실	-	-	218,620	-	-	218,620
유동성대체	-	70,999,936	-	(70,999,936)	-	-
전기말	56,117,692	80,999,438	27,167,708	261,867,207	1,777,263	427,929,309
현금흐름	(6,016,567)	(83,268,801)	8,243,256	61,273,969	(1,065,705)	(20,833,847)
외화환산	(1,278,647)	-	-	-	-	(1,278,647)
비금융변동	-	-	(27,504,035)	-	510,975	(26,993,060)
상각	-	589,303	20,011,174	17,154	128,725	20,746,356
사채상환손실	-	-	400,755	-	-	400,755
유동성대체	-	171,763,626	-	(171,763,626)	-	-
기타	(3,922,589)	(18,483,567)	-	18,904,948	259,851	(3,241,358)
당기말	44,899,888	151,600,000	28,318,858	170,299,652	1,611,109	396,729,508

33. 특수관계자

(1) 당기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
최상위지배기업	연합자산관리(주)
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사
관계기업	(주)진선기업
기타	유앤아이대부 유한회사

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)			
특수관계구분	특수관계자명	기타수익	기타비용
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	196,187
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	-	2,170,076
관계기업	(주)진선기업	147,859	6,531,882
기타	유앤아이대부 유한회사	-	9,207,104
합 계		147,859	18,105,249

② 제 67(전)기

(단위: 천원)			
특수관계구분	특수관계자명	기타수익	기타비용
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	185,306
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	-	1,869,437
관계기업	(주)진선기업	145,300	6,219,941
기타	유앤아이대부 유한회사	-	12,176,557
합 계		145,300	20,451,241

(3) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
특수관계구분	특수관계자명	자금차입	자금상환	출자
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	-	14,000,000	13,999,999
기타	유앤아이대부 유한회사	36,000,000	66,500,000	-

합 계	36,000,000	80,500,000	13,999,999

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
특수관계구분	특수관계자명	자금차입	자금상환	출자
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	59,800,000	30,000,000	14,000,000
기타	유앤아이대부 유한회사	59,500,000	41,000,000	-
합 계		119,300,000	71,000,000	14,000,000

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)						
특수관계 구분	특수관계자명	채권			채무	
		미수금등	당기손익-공정가치 금융자산	대여금	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	196,187	-
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	-	356,998	31,800,000
관계기업	(주)진선기업(*2)	-	-	4,053,026	1,124,551	-
기타	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	826,548	120,000,000
합 계		-	-	4,053,026	2,504,285	151,800,000

(*1) 당기말 현재 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자합자회사의 전환사채 120억원에 대한 전환권은 6,230,529주입니다.
(*2) (주)진선기업 대여금에 대해 당기말 대손충당금 잔액은 4,053,026천원입니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)						
특수관계 구분	특수관계자명	채권			채무	
		미수금등	당기손익-공정가치 금융자산	대여금	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	203,837	-
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	-	423,756	45,800,000
관계기업	(주)진선기업(*2,3)	25,430	1,700,000	4,053,026	1,124,551	-
기타	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	1,331,536	150,500,000
합 계		25,430	1,700,000	4,053,026	3,083,680	196,300,000

(*1) 전기말 현재 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자합자회사의 전환사채 260억원에 대한 전환권은 40,123,456주입니다.
(*2) (주)진선기업 대여금에 대해 전기말 대손충당금 잔액은 4,053,026천원입니다.
(*3) (주)진선기업 당기손익-공정가치 금융자산에 대해 전액 손상차손을 인식하였습니다.

(5) 당기와 전기중 연결회사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
급여	605,958	661,060
퇴직급여	60,829	59,748

(6) 당기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받은 담보 및 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공한 회사	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
지배기업	48,000,000	연대보증	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	38,000,000	IBK캐피탈(주) 외 3개 금융기관	2020.04.21.
	1,272,960	수출신용보증		-	한국무역보험공사	2020.03.07.
	USD 2,579,200	수입신용보증		US$ -	한국무역보험공사	2020.06.24.
	36,000,000	연대보증		30,000,000	한국투자증권	2019.11.18.
기타	30,000,000	공사비지급확약	유앤아이대부 유한회사	31,000,000	삼성생명보험(주) 외 1개 금융기관	2019.03.19.

34. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기

(외화단위: EUR,USD, 원화단위: 천원)								
제공받은 내용					관련차입금			
구 분	제공자	물건 또는 내용	통화	금 액	종 류	통화	금 액	담보권자
지급보증	한국무역보험공사(*1)	수출신용보증	KRW	979,200	무역금융	KRW	1,088,000	신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD	1,984,000	usance	USD	1,984,000	KEB하나은행
지급보증	기술보증기금(*2)	지급보증	KRW	567,000	일반자금대출	KRW	630,000	농협
지급보증	한국무역보험공사(*3)	지급보증	KRW	648,000	무역금융	KRW	720,000	농협
지급보증	한국무역보험공사	지급보증	EUR	285,000	선적후 보증서	EUR	-	우리은행
지급보증	(주)버추얼텍(*4)	대출보증(페이퍼코리아 보통주 867,209주)	KRW	2,137,670	단기차입금	KRW	30,000,000	유앤아이대부(유)
지급보증	구형우, 김도연, 이명철 (*5)	대출보증(진선기업 보통주 900,000주)						
이행보증	서울보증보험	이행보증	KRW	3,065,488	-	-	-	-
지급보증	서울보증보험	지급보증	KRW	8,561			-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	KRW	614,176	-	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	KRW	1,300	-	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사 의보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*2) 관련 차입금 630,000천원과 기술보증기금의 보증금액 567,000천원과의 차액 63,000천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*3) 관련 차입금 720,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 648,000천원과의 차액 72,000천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*4) (주)버추얼텍이 보유한 페이퍼코리아(주) 주식 867,209주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.
(*5) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위: EUR,USD, 원화단위: 천원)								
제공받은 내용					관련차입금			
구 분	제공자	물건 또는 내용	통화	금 액	종 류	통화	금 액	담보권자
지급보증	한국무역보험공사(*1)	수출신용보증	KRW	979,200	무역금융	KRW	1,088,000	신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD	2,480,000	usance	USD	2,480,000	KEB하나은행
지급보증	기술보증기금(*2)	지급보증	KRW	630,000	일반자금대출	KRW	700,000	농협
지급보증	한국무역보험공사(*3)	지급보증	KRW	648,000	무역금융	KRW	720,000	농협
지급보증	한국무역보험공사	지급보증	EUR	285,000	선적후 보증서	EUR	-	우리은행
지급보증	(주)버추얼텍(*4)	대출보증(페이퍼코리아 보통주 2,601,627주)	KRW	1,633,822	단기차입금	KRW	30,000,000	유앤아이대부(유)
지급보증	구형우, 김도연, 이명철 (*5)	대출보증(진선기업 보통주 900,000주)						
이행보증	서울보증보험	이행보증	KRW	1,596,312	-	-	-	-
지급보증	서울보증보험	지급보증	KRW	1,200,000			-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	KRW	6,443,994	-	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	KRW	93,300	-	-	-	-
분양이행	주택도시보증공사	이행보증	KRW	261,767,471	-	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*2) 관련 차입금 800,000천원과 기술보증기금의 보증금액 720,000천원과의 차액70,000천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*3) 관련 차입금 720,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 648,000천원과의 차액 72,000천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*4) (주)버추얼텍이 보유한 지배회사의 주식 2,601,627주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.
(*5) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 금융기관과 체결한 주요 약정내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)		
약정사항	통화	한도금액
무역금융	KRW	6,008,000
무역금융	USD	656,000
수출환어음	EUR	300,000
수입신용장	USD	21,134,000
수입자금대출	USD	6,297,937
운전자금대출	KRW	164,943,848
장기차입금	KRW	59,800,000
ABL	KRW	38,000,000
할인어음	KRW	4,680,000

담보대출	KRW	157,500,000
시설자금대출	KRW	46,800,000
수분양자원리금지급보증	KRW	153,000,000
일반보증약정(*)	KRW	49,354,800
일반보증약정(*)	USD	10,080,000
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
외환고객한도연대보증(*)	USD	787,200
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	730,000

(*) 동 약정금액은 연결회사내의 종속회사의 차입금에 대한 지급보증 금액입니다.

한편, 지배회사가 전주페이퍼로부터 차입한 296억원 중 100억원은 당기 중 유앤아이대부로 양도되었습니다. 만약 전주페이퍼 차입금 196억원을 지배회사가 상환기일(영업양수도계약일로부터 3년 6개월이 되는날)에 상환대상금액(196억 원금 및 그 이자)을 지급하지 못하는 경우, 전주페이퍼의 재량에 따른 선택으로 지배회사가 보유 중인 나투라페이퍼 지분 100%를 전주페이퍼 또는 전주페이퍼가 지명하는 자에게 무상으로 이전하거나 지배회사와 나투라페이퍼 사이에 체결된 일체의 계약을 해지할 것을 지배회사에 요구할 수 있습니다. 나투라페이퍼 지분을 이전하는 경우, 지배회사는 나투라페이퍼에 영업권을 금 50억원(전주페이퍼가 지정한 날로부터 6개월 이내)에 양도 하여야 합니다. 또한, 지분의 무상이전시 부담하는 법인세/소득세/간주취득세 등을 지배회사가 부담할 수 있습니다. 당기 중 (주)전주페이퍼 차입금 중 10,000,000천원이 유앤아이대부(유)로 양도되었습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)		
약정사항	통화	한도금액
외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	7,988,000
	USD	729,000
수출환어음	EUR	300,000
수입신용장	USD	23,816,000
수입자금대출	USD	8,200,000
운전자금대출	KRW	153,841,000
장기차입금	KRW	59,800,000
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	16,050,000
담보대출	KRW	47,000,000
시설자금대출	KRW	58,800,000
수분양자원리금지급보증	KRW	224,294,958
일반보증약정(*)	KRW	48,660,000
일반보증약정(*)	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
일반자금대출연대보증(*)	KRW	1,725,600
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	650,000

(*) 동 약정금액은 연결회사내의 종속회사의 차입금에 대한 지급보증 금액입니다.

(3) 부동산담보 신탁 계약
① 페이퍼코리아(주)
연결회사는 군산시 구암로 50(조촌동) 공장부지 개발과 관련하여 용지, 건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산 담보신탁계약을 체결하였습니다.

당기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
용지(개발 1단계 부지)	1	군산시	87,900,000
용지(개발 2단계 부지)(*)	1	군산시	87,900,000

(*) 한국산업은행 등 4개의 금융기관과의 차입금 및 한도거래 약정 등과 관련하여 근저당권 설정이 되어있습니다.

② (주)디오션시티퍼스트
주식회사 디오션시티퍼스트는 군산시 조촌동 2-31번지 외 A5블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하였습니다.

당기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
담보제공자산	순 위	수익자	수익한도금액
A5BL 용지및건물	1	새마을금고중앙회	60,000,000
		한강 새마을금고	4,800,000
		신도림 새마을금고	1,320,000
		개봉 새마을금고	4,080,000
		동구로 새마을금고	2,400,000
		동작 새마을금고	4,800,000
		부산화명 새마을금고	4,800,000
		북부산 새마을금고	4,800,000
		성남제일 새마을금고	4,800,000
		성남동부 새마을금고	4,800,000
		중원 새마을금고	4,800,000
		군포 새마을금고	4,800,000
		화성 새마을금고	4,800,000
		고양동부 새마을금고	4,800,000
		별내 새마을금고	4,200,000
		오션파이브제일차 주식회사	12,000,000
	소계		132,000,000
	2	㈜포스코건설	199,528,837

③ (주)디오션시티투
주식회사 디오션시티투는 군산디오션시티 A1블럭 공동주택 개발과 관련하여 사업이 완료됨에 따라 코리아신탁㈜와 부동산 관리신탁계약을 종료, 정산합의계약을 체결하였습니다.

상기 정산합의계약 관련 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
정산합의서	신탁사업을 원인으로 발생되는 소송,제비용,제세금 및 기타 각종 부담금은 '갑'이책임을 부담
	사업종료 후 사업관련 소동 등 우발채무 발생시 업무처리를 위해 유보금 20백만원 책정

④ (주)디오션시티쓰리
주식회사 디오션시티쓰리는 군산시 구암로 50(조촌동) 2-19번지 외 A3블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 코리아신탁㈜와 부동산담보신탁계약이 20년 6월 19일 종료되었습니다.

⑤ (주)디오션시티포
주식회사 디오션시티포는 군산시 구암로 50(조촌동) 2-31번지 외 A4블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 우리자산신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하였습니다.

당기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
담보제공자산	순 위	수익자	수익한도금액
A4BL 용지및건물	1	삼성생명보험㈜	52,000,000
	1	케이비캐피탈㈜	9,750,000
	1	㈜포스코건설	279,536,001

(4) 부동산담보 신탁계약 관련 차입약정
① (주)디오션시티쓰리
주식회사 디오션시티쓰리는 A3블럭 개발과 관련하여 유앤아이대부 유한회사와 2016년 12월 13일 차입약정을 체결하였으며, 2020년 6월 25일 차입금 전액 상환하였습니다.

(단위:천원)				
거래처	제 68(당)기		제 67(전)기	
	한도액	실행액	한도액	실행액
유앤아이대부 유한회사	-	-	60,000,000	13,500,000

③ (주)디오션시티포

주식회사 디오션시티포는 A4블럭 개발과 관련하여 엠스퀘어디오션㈜ 외 3개사와 2019년 3월 19일 최초차입약정을 체결하였으며, 삼성생명보험㈜ 외 1개사와 2020년 3월 20일 PF대출 리파이낸싱 대출약정을 체결하여 당기말 현재 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
거래처	제 68(당)기		제 67(전)기	
	한도액	실행액	한도액	실행액
엠스퀘어디오션(주)			60,000,000	10,600,000
메리츠화재해상보험(주)			60,000,000	10,600,000
메리츠캐피탈(주)			31,500,000	5,800,000
씨에이치오션뷰(주)			8,500,000	8,500,000
삼성생명보험(주)	40,000,000	23,500,000	-	-
케이비캐피탈(주)	7,500,000	7,500,000	-	-
합계	47,500,000	31,000,000	160,000,000	35,500,000

상기 신탁계약 관련 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
사업및 대출약정상 우선수익권	본건사업 관련 자금 조달목적 대출실행계약 체결 (삼성생명보험㈜ 외 1개사 : 대주, 주식회사 디오션시티포 : 차주, ㈜포스코 : 시공사, 교보증권㈜ : 대리금융기관)
예금채권 근질권 설정	예금채권을 담보목적물로하여 근질권설정 제1순위 근질권 채권최고액 : 52,000,000,000 (대출약정금액의 130%), 제2순위 근질권 채권최고액: 9,750,000,000(대출약정금의 130%) (제 1순위 근질권자 : 삼성생명보험㈜, 제 2순위 근질권자 : 케이비캐피탈㈜, 채무자 겸 근질권설정자 : (주)디오션시티포, 대리금융기관 : 교보증권(주))
주식 근질권 설정	주식을 담보목적물로 하여 근질권설정 제1순위 근질권 채권최고액 : 52,000,000,000 (대출약정금액의 130%), 제2순위 근질권 채권최고액: 9,750,000,000(대출약정금의 130%) (제 1순위 근질권자 : 삼성생명보험㈜, 제 2순위 근질권자 : 케이비캐피탈㈜, 채무자 겸 근질권설정자 : (주)디오션시티포, 대리금융기관 : 교보증권(주))
관리형투자신탁계약	개발사업에서 발생하는 사업수익금 및 비용집행에 관해 신탁회사와 자금관리대리사무계약 체결

(5) 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정사항
지배기업은 2011년 2월 14일 군산시와 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 양해각서 및 2015년 4월 3일 공장이전 등에 관한 변경약정서를 체결하였습니다. 군산시와 체결한 공장이전과 관련한 약정에 의하여 개발이익이 공장이전비용을 초과하는 경우, 초과개발이익의 51%에 해당하는 금액은 군산시가 환수할 예정입니다.

(6) 자금관리 대리사무계약
지배기업은 군산시와의 체결한 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정에 따라 코리아신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 전라북도 군산시 구암로 50의 공장부지를 공동주택 및 상업용지등으로 개발하는 사업에 따른 지배회사의 사업수익금 일체를 코리아신탁(주)가 수납관리하고 위 금원을 공장 이전 및 개발사업의 사업비, 대주의 대출금 상환등의 지정용도로만 사용함으로써, 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정서의 목적을 달성하기 위함입니다.

(7) 자금보충약정
지배회사는 매출채권 유동화를 위해 설립한 종속회사인 아젤리아제일차유한회사와 자금보충약정을 체결하였습니다. 아젤리아제일차유한회사는 기초자산에 대한 인수대금을 조달하기 위하여 IBK캐피탈(주) 외 3개사로부터 400억의 ABL대출약정을 체결하였습니다. 연결회사는 아젤리아제일차유한회사가 ABL 대출약정에 따른 채무를 상환하기에 자금이 부족한 경우를 포함하여 자금보충이행사유 발생(아젤리아제일차유한회사가 어떠한 사유로든 자금보충이행을 청구하는 경우)시 그 부족자금 상당액을 대여하는 내용의 약정을 체결하였습니다.

(8) 당기말 현재 회사가 국내에서 피고로 계류중인 소송사건은 1건, 피소금액은 300백만원입니다. 그러나 소송사건의 결과 및 자원의 유출금액과 시기에 대해 합리적인 예측이 불가능하다고 판단하고 있습니다.

35. 온실가스 배출권과 배출부채

연결회사는 배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로측정하고 매입배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다. 온실가스 배출결과 발생하는 배출부채는 회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다. 배출권과 배출부채는 각각 재무상태표에 '무형자산'과 '매입채무및기타채무'로 분류합니다.

(1) 당기말 현재 무상할당받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: KAU(*))	
이행연도	무상할당 배출권
2019년물	-
2020년물	13,155
2021년물	283,976
2022년물	283,976
2023년물	283,976
2024년물	281,316
2025년물	281,316
합 계	1,427,715

(*) KAU: Korean Allowance Unit(할당배출권)

(2) 당기 중 배출권 수량 및 장부금액의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: KAU)																
구분	2019년물		2020년물		2021년물		2022년물		2023년물		2024년물		2025년물		합계	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	424,281	-	424,281	-	283,976	-	283,976	-	283,976	-	281,316	-	281,316	-	2,263,122	-
할당량 변경	(177,690)	-	(177,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355,234)	-
전년도 이월	-	-	10,217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,217	-
배출권제출(사용량)	(236,374)	-	(243,799)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(480,173)	-
차년도 이월	(10,217)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,217)	-
기말	-	-	13,155	-	283,976	-	283,976	-	283,976	-	281,316	-	281,316	-	1,427,715	-

당기 중 2019년 배출권 236,374 KAU를 정부에 제출하였으며, 2019년 기말 초과분 10,217 KAU는 2020년 배출권으로 이월하였습니다.

(3) 당기 중 배출권의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
구분	금액
당기초	224,275
추가충당부채 전입(환입)	(15,904)
당기중사용액	(129,758)

당기말	78,614

37. 건설계약

(1) 제 68(당)기
① 당기 중 주요 분양계약잔액과 분양수입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

공사명	구분	기초분양계약잔액	증감액	분양수입	기말분양계약잔액
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	121,003,360	3,306,962	124,310,322	-
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	216,059,683	(12,003)	113,865,690	102,181,991
	완성기준 적용세대	16,359,616	-	-	16,359,616
진행기준 적용세대 소계		216,059,683	(12,003)	113,865,690	102,181,991
완성기준 적용세대 소계		137,362,977	3,306,962	124,310,322	16,359,616
합 계		353,422,660	3,294,959	238,176,012	118,541,607

상기 분양공사 중 A3블럭과 A4블럭은 전기 모든 세대에 대해 분양계약이 체결되었습니다. A3블럭의 분양계약액은 124,310백만원이며, A4블럭의 분양계약예정액은 261,922백만원입니다. 동 금액은 단지내상가의 입찰금액에 따라 변동될 수 있습니다.

② 당기 중 진행중인 공사관련 초과청구공사 및 누적 분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다
.

(단위: 천원)				
공사명	구분	초과청구공사	누적분양원가	누적분양수익(*)
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-
	완성기준 적용세대	-	-	121,524,559
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	22,972,106	128,472,835
	완성기준 적용세대	1,006,244	-	231,768
진행기준 적용세대 소계		-	22,972,106	128,472,835
완성기준 적용세대 소계		1,006,244	-	121,756,327
합 계		1,006,244	22,972,106	250,229,162

(*) 누적분양수익은 누적금융비용지원 금액 진행기준세대 (-)40백만원, 완성기준세대(-)3,757백만원, 누적유의적금융요소 완성기준세대 8,663백만원이 반영된 금액입니다.

③ 당기말 현재 중요 계약별 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)									
공사명	구분	계약일	공사기한	진행률	분양계약금액 (*)	누적 분양수익	기말분양 계약잔액	분양 미수금	초과 청구공사
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	2017.11.03	2020.05.03	-	-	-	-	-	-
	완성기준 적용세대			100.00%	124,310,322	124,310,322	-	-	-
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	2019.04.01	2022.09.30	59.18%	250,297,789	148,115,798	102,181,991	-	-
	완성기준 적용세대			-	16,359,616	-	16,359,616	-	1,006,244
진행기준 적용세대 소계					250,297,789	148,115,798	102,181,991	-	-
완성기준 적용세대 소계					140,669,939	124,310,322	16,359,616	-	1,006,244
합 계					390,967,728	272,426,121	118,541,607	-	1,006,244

(*) 진행기준 적용세대의 분양계약금액은 아파트 239,693백만원, 발코니확장 10,616백만원으로 구성되어 있으며, 완성기준 적용세대의 분양계약금액은 아파트 126,980백만원, 발코니확장 5,635백만원, 단지내상가 8,053백만원으로 구성되어 있습니다.
(*) 누적분양수입은 누적금융비용지원 금액 진행기준세대 (-)840백만원, 완성기준세대(-)3,757백만원, 누적유의적금융요소 완성기준세대 8,663백만원이 반영되지않은 금액입니다.

(2) 제 67(전)기

① 전기 중 주요 분양계약잔액과 분양수입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
공사명	구분	기초분양계약잔액	증감액	분양수입	기말분양계약잔액
군산 디오션시티 A2블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	468,182	-	468,182	-
군산 디오션시티 A1블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	13,293,120	-	13,293,120	-
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	121,003,360	-	-	121,003,360
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	250,309,792	34,250,109	216,059,683
	완성기준 적용세대	-	11,612,727	-	11,612,727
진행기준 적용세대 소계		-	250,309,792	34,250,109	216,059,683
완성기준 적용세대 소계		134,764,662	11,612,727	13,761,302	132,616,088
합 계		134,764,662	261,922,519	48,011,411	348,675,771

② 전기 중 진행중인 공사관련 미청구공사, 초과청구공사 및 누적 공사원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
공사명	구분	초과청구공사	누적분양원가	누적분양수익(*)
군산 디오션시티 A2블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	(277,107,134)	274,703,578
	완성기준 적용세대	-	(47,609,225)	47,276,693
군산 디오션시티 A1블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	(128,660,279)	137,740,890
	완성기준 적용세대	-	(50,791,193)	55,911,414
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-
	완성기준 적용세대	84,596,849	-	-
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	15,897,547	29,711,697	34,236,520
	완성기준 적용세대	22,188	13,196	-
진행기준 적용세대 소계		15,897,547	(376,055,715)	446,680,988
완성기준 적용세대 소계		84,619,037	(98,387,222)	103,188,107
합 계		100,516,584	(474,442,937)	549,869,095

38. 계속기업불확실성

연결회사는 2017년 7월 21일 제106회 신주인수권부사채 조기상환일에 사채를 상환할 계획이었으나 자금조달에 차질이 발생하여, 해당 사채의 본 원리금을 변제하지 못하였습니다. 이후 2017년 7월 25일에 채권 원리금 및 연체이자 285억원을 해당 증권사에 전액 지급하였습니다.

연결회사는 2020년 12월 31일로 종료되는 보고기간에 당기순이익 242백만원이 발생하였으며, 당기말 현재 부채비율은 1,714%(전기말 4,714%)입니다. 유동부채가 유동자산을 28,414백만원 초과하고 있습니다. 한편, 연결회사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였으며, 이에 따라 지배주주인 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 318억원(전기말 458억원)의 사채, 차입금과 유앤아이대부 유한회사로부터 1,200억원(전기말 1,320억원)의 차입금을 조달하였고, 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 1,273백만원의 수출신용보증, 2,579천$의 수입신용보증 및 84,000백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다. 연결회사가 계속기업으로서 존속할지 여부는 연결회사의 향후 영업성과 및 연합자산관리(주)의 계속적인 자금지원여부에 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있는 경우, 연결회사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이러한 불확실성의 최종결과로 인해 발생할 수 있는 자산과 부채 및 관련 손익금액에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 68 기 2020.12.31 현재

제 67 기 2019.12.31 현재

제 66 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
자산			
유동자산	147,576,156,241	193,649,405,165	238,192,246,385
현금및현금성자산	11,152,944,592	11,363,260,066	7,711,735,156
매출채권및기타채권	32,500,142,554	30,791,414,727	34,821,698,116
재고자산	87,420,244,874	138,833,157,324	187,215,875,703
기타금융자산	13,194,425,389	8,560,243,245	1,233,949,130
당기법인세자산	0	330,906,605	407,613,140
기타유동자산	3,308,398,832	3,770,423,198	6,801,375,140
비유동자산	214,228,060,551	221,876,385,213	220,259,739,626
유형자산	149,442,439,440	150,292,405,837	149,810,263,760
사용권자산	871,559,337	991,508,243	0
무형자산	245,259,021	282,562,307	666,667,257
투자부동산	3,545,622,882	3,612,523,506	3,679,424,130
생물자산	236,500,000	326,899,999	326,899,999
지분법적용 투자지분	52,999,390,874	62,807,077,279	64,193,643,428
당기손익-공정가치측정금융자산	64,556,978	28,352,506	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	603,257,730	560,556,160	566,419,871
기타금융자산	555,335,496	532,915,405	669,657,290
이연법인세자산	5,633,427,131	2,441,583,971	346,763,891
기타비유동자산	30,711,662	0	0
자산총계	361,804,216,792	415,525,790,378	458,451,986,011
부채			
유동부채	262,887,489,251	149,575,926,386	334,865,838,283
매입채무및기타채무	31,920,829,783	38,730,728,343	40,761,144,703
단기차입금	30,669,917,052	41,002,523,206	131,522,547,729
유동성장기부채	151,416,899,983	25,672,890,978	123,273,355,360
유동성사채	28,318,858,166	27,167,708,489	30,741,747,484
계약부채	1,279,314,038	4,235,707,740	5,408,895,480
당기손익-공정가치측정금융부채	14,827,531,656	11,532,914,051	0
기타금융부채	226,960,591	454,868,069	2,933,271,259
리스부채	572,664,068	608,569,241	0
당기법인세부채	3,407,676,187	0	0
기타유동부채	246,837,727	170,016,269	224,876,268

비유동부채	78,369,477,448	242,248,479,393	90,073,206,861
장기차입금	62,568,031,684	228,373,519,902	78,204,727,668
기타금융부채	439,954,965	248,368,760	507,457,629
퇴직급여부채	10,506,998,031	9,710,033,066	9,159,226,156
기타충당부채	4,123,434,083	3,418,171,232	2,079,430,319
리스부채	265,124,833	316,112,633	0
기타비유동부채	465,933,852	182,273,800	122,365,089
부채총계	341,256,966,699	391,824,405,779	424,939,045,144
자본			
자본금	18,751,364,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	112,391,730,471	106,500,360,115	100,821,574,717
자본조정	86,287,376	89,631,016	89,631,016
기타포괄손익누계액	19,546,732,642	39,714,742,976	56,109,864,368
이익잉여금(결손금)	(130,228,864,396)	(167,564,608,008)	(160,195,156,234)
자본총계	20,547,250,093	23,701,384,599	33,512,940,867
자본과부채총계	361,804,216,792	415,525,790,378	458,451,986,011

포괄손익계산서

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
Ⅰ. 당기순이익(손실)			
매출액	258,411,804,609	228,103,789,888	192,974,616,515
매출원가	225,334,788,607	214,479,224,295	185,657,024,250
매출총이익(손실)	33,077,016,002	13,624,565,593	7,317,592,265
판매비와관리비	19,646,353,499	18,808,377,975	19,646,012,356
대손상각비(환입)	(128,421,269)	8,814,350	(1,103,214,228)
기타의 판매비와관리비	19,774,774,768	18,799,563,625	20,749,226,584
영업이익(손실)	13,430,662,503	(5,183,812,382)	(12,328,420,091)
기타영업외수익	6,173,111,819	2,556,898,684	5,951,685,280
기타영업외비용	6,746,943,045	1,955,560,832	24,206,798,196
기타의대손상각비	0	0	6,267,236,572
기타의 기타비용	6,746,943,045	1,955,560,832	17,939,561,624
금융수익	728,375,245	4,630,300,193	3,540,018,825
금융원가	30,798,258,741	25,369,078,768	22,078,133,642
법인세비용차감전순이익(손실)	(17,213,052,219)	(25,321,253,105)	(49,121,647,824)
법인세비용(수익)	(393,767,984)	1,705,059,978	8,289,847,490
당기순이익(손실)	(17,606,820,203)	(23,616,193,127)	(57,411,495,314)
Ⅱ. 기타포괄손익	(384,777,039)	(148,380,039)	851,854,863
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	(384,777,039)	(148,380,039)	851,854,863
확정급여제도의 재측정요소	(418,084,264)	(143,806,344)	568,923,678
토지의 재평가이익	0	0	464,605,140
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	33,307,225	(4,573,695)	(181,673,955)
Ⅲ. 총포괄손익	(17,991,597,242)	(23,764,573,166)	(56,559,640,451)
Ⅳ. 주당이익(손실)			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(511.5)	(825.7)	(3,171.7)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(511.5)	(825.7)	(3,171.7)

자본변동표

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	27,108,328,500	95,454,419,834	89,631,016	56,012,446,906	(103,510,722,064)	75,154,104,192
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	(185,513,723)	158,137,466	(27,376,257)
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(57,411,495,314)	(57,411,495,314)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	568,923,678	568,923,678
토지재평가차익	0	0	0	464,605,140	0	464,605,140
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	(181,673,955)	0	(181,673,955)
유상증자	9,578,544,000	5,366,002,404	0	0	0	14,944,546,404
전환권 및 신주인수권 행사	154,500	1,152,479	0	0	0	1,306,979
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0
무상감자	0	0	0	0	0	0
2018.12.31 (기말자본)	36,687,027,000	100,821,574,717	89,631,016	56,109,864,368	(160,195,156,234)	33,512,940,867
2019.01.01 (기초자본)	36,687,027,000	100,821,574,717	89,631,016	56,109,864,368	(160,195,156,234)	33,512,940,867
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	0	0	0
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(23,616,193,127)	(23,616,193,127)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(143,806,344)	(143,806,344)
토지재평가차익	0	0	0	(16,390,547,697)	16,390,547,697	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	(4,573,695)	0	(4,573,695)
유상증자	8,274,231,500	5,678,785,398	0	0	0	13,953,016,898
전환권 및 신주인수권 행사	0	0	0	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0
무상감자	0	0	0	0	0	0
2019.12.31 (기말자본)	44,961,258,500	106,500,360,115	89,631,016	39,714,742,976	(167,564,608,008)	23,701,384,599
2020.01.01 (기초자본)	44,961,258,500	106,500,360,115	89,631,016	39,714,742,976	(167,564,608,008)	23,701,384,599
회계정책변경에 따른 증가(감소)	0	0	0	0	0	0
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(17,606,820,203)	(17,606,820,203)
확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(418,084,264)	(418,084,264)
토지재평가차익	0	0	0	(19,625,737,619)	19,625,737,619	0
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	0	0	0	(542,272,715)	575,579,940	33,307,225
유상증자	0	0	0	0	0	0
전환권 및 신주인수권 행사	8,956,385,500	5,891,370,356	0	0	0	14,847,755,856
자기주식의 취득	0	0	(3,343,640)	0	0	(3,343,640)

무상감자	(35,166,280,000)	0	0	0	35,159,330,520	(6,949,480)
2020.12.31 (기말자본)	18,751,364,000	112,391,730,471	86,287,376	19,546,732,642	(130,228,864,396)	20,547,250,093

현금흐름표

제 68 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 67 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 66 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기	제 67 기	제 66 기
I. 영업활동현금흐름	45,793,080,957	23,872,701,568	(58,179,074,678)
(1) 영업활동에 사용된 현금	64,388,994,213	45,633,877,596	(39,723,897,345)
가. 당기순이익(손실)	(17,606,820,203)	(23,616,193,127)	(57,411,495,314)
나. 조정	42,450,942,469	25,794,861,755	50,057,301,630
다. 자산및부채의증감	39,544,871,947	43,455,208,968	(32,369,703,661)
(2) 이자수취	282,738,794	288,534,756	549,263,316
(3) 배당금수취	0	0	2,498,513,020
(4) 법인세납부(환급)	261,498,505	(169,165,610)	(341,096,291)
(5) 이자지급	(19,140,150,555)	(21,880,545,174)	(21,161,857,378)
II. 투자활동현금흐름	(2,858,153,849)	(4,193,322,196)	(16,483,760,501)
단기대여금의 감소	0	880,000,000	100,000,000
단기금융상품의 처분	85,903,501,840	42,645,497,731	44,630,132,349
장기금융상품의 처분	1,500,000	0	0
보증금의 감소	235,500,000	267,167,724	1,118,810,318
당기손익-공정가치금융자산의 처분	0	994,638,054	38,100,000,000
유형자산의 처분	5,541,345	0	58,000,000
건물의 처분(폐기)	0	0	(2,453,141,075)
무형자산의 처분	0	290,000,000	189,335,503
생물자산의 처분	0	0	13,580,000
매각예정자산의 처분	0	0	4,535,503,000
사업결합으로 인한 현금유입	0	0	692,457,320
지분법적용 투자지분의 처분	8,641,805,000	6,069,070,000	8,500,000,000
유형자산의 취득	(5,050,767,040)	(6,187,784,916)	(35,373,767,081)
무형자산의 취득	(63,550,000)	0	(10,131,818)
매각예정자산의 취득	0	0	(3,527,150)
지분법적용 투자지분의 취득	0	0	(300,000,000)
단기대여금의 증가	(1,700,000,000)	(300,000,000)	(7,435,000,000)
단기금융상품의 증가	(90,537,683,984)	(48,791,204,355)	(27,506,313,286)
보증금의 증가	(258,001,010)	(30,706,434)	(1,607,760,358)
당기손익-공정가치금융자산의 증가	(36,000,000)	(30,000,000)	(39,731,938,223)
III. 재무활동현금흐름	(42,268,103,395)	(16,027,854,462)	75,264,293,771
단기차입금의 증가	38,596,480,691	95,924,908,763	58,797,275,733
장기차입금의 증가	66,150,680,000	51,806,312,490	38,269,685,133

유동성장기부채의 증가	0	0	5,711,181,627
사채의 발행	19,660,000,000	40,000,000,000	0
유상증자	0	13,953,016,898	14,944,546,404
전환권 및 신주인수권의 행사	0	0	1,300,890
단기차입금의 상환	(47,923,896,492)	(96,635,155,701)	(27,349,242,686)
장기차입금의 상환	(60,197,046,715)	(22,964,132,000)	(8,900,000,000)
유동성장기부채의 상환	(46,305,467,971)	(66,399,999,980)	(4,733,333,330)
유동성사채의 상환	(11,416,743,786)	(31,048,113,000)	(1,477,120,000)
리스부채의 상환	(681,816,002)	(664,691,932)	0
자기주식의 취득	(3,343,640)	0	0
무상감자	(6,949,480)	0	0
보증금의 감소	(140,000,000)	0	0
IV. 현금및현금성자산의순증가(감소)	666,823,713	3,651,524,910	601,458,592
V. 기초 현금및현금성자산	11,363,260,066	7,711,735,156	7,110,276,564
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	(877,139,187)	0	0
VII. 기말 현금및현금성자산	11,152,944,592	11,363,260,066	7,711,735,156

5. 재무제표 주석

제 68(당)기 2020년 12월 31일 현재
제 67(전)기 2019년 12월 31일 현재

회사명 : 페이퍼코리아 주식회사

1. 회사의 개요

페이퍼코리아주식회사(이하 "당사")는 1944년 10월에 설립되어, 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전북 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있고, 서울시 강남구 강남대로 262에 지점을 운영하고 있습니다.
당사는 1976년 5월에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 설립 후 수 차례의 증자 및 감자를 거쳐 2020년 12월 31일 현재 납입자본금은 18,751,364천원입니다.

당기말 현재 당사의 최대주주는 발행주식의 67.59%를 보유하고 있는 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사입니다.

2. 재무제표 작성기준

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제 5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다.한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다.

2.1 회계정책과 공시의 변경

(1) 당사가 채택한 제·개정 기준서
당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

1) 기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정
중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 중요성의 정의가 '정보를 누락하거나 잘못 기재하거나

불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'한 것으로 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 기준서 제1103호 '사업결합' 개정
개정 기준서에 따르면, 사업의 필수요소 중 하나인 산출물의 정의가 '투입물과 그 투입물에 적용하는 과정의 결과물로 고객에게 재화나 용역을 제공하거나 투자수익을 창출하거나 통상적인 활동에서 기타수익을 창출하는 것'으로 명확하게 정리되었습니다. 한편, 취득한 대상의 사업여부를 간단하게 평가할 수 있는 '집중테스트'를 신설하여 취득한 총자산 공정가치의 대부분이 식별 가능한 단일자산 또는 비슷한 자산집합에 집중되어 있는 경우에는 사업결합이 아닌 것으로 결정할 수 있도록 개정되었습니다. 해당 집중테스트의 적용여부는 선택사항이며 거래별로 적용가능합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

3) 기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정
개정 기준서에서는 이자율 지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피 회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 제정・공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제・개정 내역

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (Covid-19) 관련 임차료 면제・할인・유예에 대한 실무적 간편법
실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 당사의 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1001호 유동부채와 비유동부채의 분류(개정)
보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

4) 기업회계기준서 제1103호 '개념체계'에 대한 참조(개정)
인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

5) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'(개정)
기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

6) 기업회계기준서 제1037호 손실부담계약-계약이행원가(개정)
손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.
7) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020
한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택' : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농립어업' : 공정가치 측정

2.2 금융자산

(1) 분류
당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.
- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정
당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품
금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가
계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상

각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익/비용'으로 표시하고 손상차손은 '금융수익/비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산
상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익/비용'으로 표시합니다
.

② 지분상품
당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 중장기 보유목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익/비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상
당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 및 계약자산에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 계약자산에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거
금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대해 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계
금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.3 파생상품

당사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산과 부채로 계상하고, 동 계약으로부터 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 위험회피를 목적으로 하는 경우, 미래 예상거래의 현금흐름변동위험을 회피하는 계약에서 발생한 평가손익은 기타자본항목(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

2.4 재고자산

재고자산의 단위원가는 제품 및 재공품은 총평균법, 상품 및 원재료는 이동평균법, 용지 및 미착품은 개별법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

2.5 종속기업 및 관계기업지분

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.6 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

토지를 제외한 자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 토지는 최초 인식 후에 재평가일의 공정가치를 장부금액

으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당자산에 내재되어 있는 미래경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때, 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구분	추정내용년수
건물	20~40년
구축물	20~40년
기계장치	15~40년
차량운반구	4~8년
공기구비품	4~8년

2.7 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.
무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용 연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
회원권	비한정
기타의 무형자산	5~10년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

2.8 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수인 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

2.9 생물자산

생물자산은 조림자산으로 최초로 인식하는 시점에 시장에서 결정된 가격이나 가치를구할 수 없고, 공정가치의 대체적인 추정치가 명백히 신뢰성 있게 산정할 수 없으므로 최초 인식 시점에는 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하였습니 다. 보유하고 있는 생물자산은 잔존가치가 장부금액을 초과하므로 감가상각하지 아니합니다.

2.10 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.
(당사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 6, 손상에 대한 회계정책은 주석 3참조)

2.11 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위 별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되어있습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되로 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.13 리스

당사는 대가와 교환하여 일정 기간 동안 식별되는 자산의 사용통제권을 이전하는 계약을 리스로 분류하고 있으며 공장, 사무실, 기계장치 및 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스기간은 자산별로 다양하며 해지불능기간과 리스이용자의 연장선택권 및 종료선택권의 행사가능성 등 다양한 계약조건을 고려하여 리스기간을 적용합니다.

1) 리스이용자
당사가 리스를 이용하는 경우, 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식하고 있습니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우에는 동 기준서의 예외규정을 선택하여 관련 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다. 사용권자산은 유형자산의 감가상각에 대한 요구사항을 적용하여 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 감가상각하며, 리스부채는 내재이자율(또는 증분차입이자율)에 따라 리스기간에 걸쳐 금융비용과 리스부채를 인식하고 지급한 리스료를 리스부채에서 차감합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정하며 리스료는 다음의 금액을 포함합니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증(리스이용자가 지급할 금액)
- 매수선택권의 행사가격(리스이용자의 행사가능성이 상당히 확실한 경우)
- 리스종료위약금(리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우)

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 리스개시일의 원가로 측정하며 다음 항목들로 구성되어 있습니다. 한편, 당사는 리스기간이 12개월 이하인 단기리스료와 소액리스료는 인식 면제규정을 적용하여 당기비용으로 인식하고 있습니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 인센티브는 차감)

- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 기초자산의 해체, 복구 등에 대한 계약상 부담하는 원가

2) 리스제공자
당사가 리스를 제공하는 경우, 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스개시일에 금융리스에 따라 보유하는 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식하며 해당 기간의 리스료를 리스총투자에 대응시켜 원금과 미실현금융수익을 감소시키고 있습니다. 운용리스는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정
당사의 당기손익-공정가치측정금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치측정금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표상 '매입채무 및 기타채무', '차입금', '기타금융부채'등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상황해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융원가'로 인식됩니다.

(2) 금융부채의 제거
금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소, 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제 3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.15 종업원급여

(1) 단기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고있습니다.

2) 기타장기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12 개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 퇴직급여: 확정급여제도
보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 당사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

2.16 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.
충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

2.17 복합금융상품

당사에 의해 발행된 복합금융상품은 채권자의 선택에 의하여 신주로 전환하거나 신주를 인수할 수 있는 권리를 부여한 전환사채와 신주인수권부사채로서 전환권과 신주인수권 행사가격은 공정가치 변동에 따라 변동될 수 있습니다.

복합금융상품의 부채요소는 최초 인식시에는 전환권 또는 신주인수권이 없는 유사한부채의 공정가치로 인식 됩니다. 자본요소는 최초 인식시의 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 이후에는 복합금융상품의 부채요소는 유효이자율을 적용하여 상각후원가로 측정하고, 전환권 또는 신주인수권이 지분상품으로 분류되는 경우 최초 인식후 재측정하지 아니하며, 파생상품부채로 분류되는 경우에는 공정가치로 후속측정합니다.

2.18 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 발생되는 온실가스 배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

(1) 온실가스배출권
온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

당사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간 말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

(2) 배출부채
배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

2.19 외화

(1) 기능통화와 표시통화
당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산
외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산・부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

비화폐성 금융자산・부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다

2.20 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다. 당사가 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

2.21 주식기준보상

당사는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는주식결제형 주식보상거래에 대하여 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여(당기비용)과 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제 수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

제공받는 재화나 용역의 대가로 현금을 지급하는 현금결제형 주식기준보상거래의 경우 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 가득기간동안 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 종업원급여로 인식하고 있습니다

2.22 수익인식

당사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 →⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 계약의 식별
당사는 고객과의 사이에서 집행가능한 권리와 의무가 생기게 하는 합의를 계약으로 식별하고 계약으로 식별된 경우에는 수행의무의 식별 등 이후 단계를 추가 검토하여 수익인식여부를 판별하며, 계약으로 식별되지 못하였으나 고객에게서 대가를 받은 경우에는 부채로 인식하고 있습니다.

② 수행의무의 식별
당사는 고객에게 신문용지등 제품을 판매하는 제조・판매업 및 용지개발을 영위하고있습니다. 당사는 제1115호 적용시 고객에 대한 제품 판매계약 및 용지매출에서 단일의 수행의무를 식별하였습니다.

③ 거래가격의 산정
거래가격은 고객에게 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 기업이 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액으로서 추정치의 제약을 고려한 변동대가, 유의적인 금융요소, 비현금대가 및 고객에게 지급할 대가 등을 고려하여 산정하고 있습니다. 당사는 반품가능성을 과거의 경험률에 근거하여 합리적으로 추정하여 변동대가에 반영하고, 수행의무를 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 12개월 이내이므로 유의적인 금융요소는 없다고 판단하고 있습니다.

④ 거래가격의 배분
계약상 식별된 당사의 수행의무는 단일의 수행의무로 거래가격 배분은 해당사항 없습니다.

⑤ 수익의 인식
재화의 판매에 대해서는 고객의 재화의 통제가 이전되는 인도시점에 수익을 인식하고 있습니다.

2.23 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 차입금에 대한 이자비용을 포함하고 있습니다. 차입금에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.24 법인세

법인세비용은 당기법인세과 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(1) 당기법인세
당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

(2) 이연법인세
이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업 및 관계기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.25 주당이익

당사는 보통주의 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 그 회계기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 신주인수권 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

2.26 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판
단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 당사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 당사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 당사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

(5) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

2.27 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2021년 2월 15일자 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 금융상품 위험관리

(1) 매출채권 신용위험
당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만기일을 기준으로 구분하였습니다.
당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~3개월	0.1%	17,216,719	(25,600)	0.0%	7,286,349	-	24,503,068	(25,600)
3~6개월	2.3%	1,043,317	(23,512)	0.0%	1,344,129	-	2,387,446	(23,512)
6~9개월	37.2%	6,140	(2,281)	0.0%	100,000	-	106,140	(2,281)
9~12개월	77.7%	-	-	0.0%	-	-	-	-
12개월~	100.0%	60,142	(60,142)	0.0%	-	-	60,142	(60,142)
개별손상채권	100.0%	-	-	100.0%	-	-	-	-
합계		18,326,318	(111,536)		8,730,478	-	27,056,796	(111,536)

당기와 전기중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기초 손실충당금	(4,823,717)	(4,814,903)
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	(8,814)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	4,583,760	-
환입된 미사용 금액	128,421	-
당기말 손실 충당금	(111,536)	(4,823,717)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험
당사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다
.
당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	3,740,000	-	2,040,000	-
미수금	1,796,660	-	919,262	-
미수수익	18,222	-	5,008	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	13,194,425	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	6,300	-	7,800
보증금	-	549,035	-	525,115
합 계	18,749,308	555,335	11,524,513	532,915

당기와 전기중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

(3) 유동성 위험
① 당기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	244,654,849	61,263,629	133,828,886	52,996,108	13,013,425	-
사채(*1)	28,318,858	36,587,026	-	-	-	-
매입채무및기타채무	31,920,830	31,920,830	-	-	-	-
기타금융부채(*2)	666,916	65,831,746	-	-	-	211,791
내재파생상품(*3)	14,827,532	6,273,265	8,554,267	-	-	-
합 계	320,388,985	201,876,496	142,383,153	52,996,108	13,013,425	211,791

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.
(*3) 당사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

② 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	장부금액	6개월이내	6개월초과 12개월이하	1년초과 2년이하	2년초과 5년이하	5년초과
장・단기차입금(*1)	295,048,934	55,685,283	26,705,255	219,054,453	22,622,477	-
사채(*1)	27,167,708	27,629	41,074,328	-	-	-
매입채무및기타채무	38,730,728	38,730,728	-	-	-	-
기타금융부채(*2)	703,237	81,371,649	-	-	-	221,791
내재파생상품(*3)	11,532,914	-	11,532,914	-	-	-
합계	373,183,522	175,815,289	79,312,497	219,054,453	22,622,477	221,791

(*1) 장・단기차입금, 사채의 장부금액과 현금흐름의 차이는 장부금액은 현재가치 금액으로, 현금흐름은 명목금액으로 나타내면서 발생한 것입니다.
(*2) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.
(*3) 당사가 발행한 전환사채에 대한 조기상환청구권과 전환권의 공정가치금액으로 조기상환청구가 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분하였습니다.

(4) 환위험
① 환위험에 대한 노출
당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
현금및현금성자산	USD	6,640,945	USD	2,409,245
매출채권	USD	3,419,100	USD	5,336,522
은행차입금	USD	(16,625,364)	USD	(16,394,639)
매입채무 및 기타채무	USD	(153,194)	USD	(122,047)
순노출	USD	(6,718,513)	USD	(8,770,919)

당기와 전기에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

구분	평균환율		기말 환율	
	제 68(당)기	제 67(전)기	제 68(당)기	제 67(전)기
USD	1,180.05	1,165.65	1,088.00	1,157.80

② 민감도분석
당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율 10% 변동 시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	(671,851)	671,851	(877,092)	877,092

(5) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
고정이자율		
금융자산	13,194,425	8,560,243
금융부채	(252,845,642)	(283,398,136)
합계	(239,651,217)	(274,837,893)
변동이자율		
금융부채	(20,128,064)	(38,818,507)
합계	(20,128,064)	(38,818,507)

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석

당사는 고정이자율 금융상품을 당기손익인식금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서, 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

③ 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말 현재 이자율이 1% 변동한다면, 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	손익	
	1%상승	1%하락
제 68(당)기		
변동이자율 금융상품	(201,281)	201,281
제 67(전)기		
변동이자율 금융상품	(388,185)	388,185

(6) 자본위험 관리

당사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화 하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 당사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있고, 전반적인 자본위험 관리정책은 전기와 동일합니다.

당사의 당기말과 전기말 현재 순부채 대 자본비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기

장・단기차입금 및 사채	272,973,707	322,216,643
현금및현금성자산	(11,152,945)	(11,363,260)
순부채	261,820,762	310,853,383
자본	20,547,250	23,701,385
순부채 대 자본비율	1,274.24%	1,311.54%

(7) 금융자산과 금융부채의 상계

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.
당사는 유상사급거래처인 나투라페이퍼(주)와의 계약을 체결하였으며, 상호간의 합의하에 채권 채무는 상계할 수 있습니다.

① 제 68(당)기

(단위 : 천원)			
구분	부채총액	상계된자산총액	재무상태표 표시순액
매입채무	12,276,187	77,965	12,198,222

② 제 67(전)기

(단위 : 천원)			
구분	부채총액	상계된자산총액	재무상태표 표시순액
매입채무	22,368,577	108,475	22,260,102

4. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
공정가치로 인식된 금융자산 :				
당기손익-공정가치금융자산	64,557	64,557	28,353	28,353
기타포괄손익-공정가치금융자산	603,258	603,258	560,556	560,556
상각후원가로 인식된 금융자산 :				
현금성자산	11,152,945	11,152,945	11,363,260	11,363,260
매출채권및기타채권	32,500,143	32,500,143	30,791,415	30,791,415
단기금융상품	13,194,425	13,194,425	8,560,243	8,560,243
장기금융상품	6,300	6,300	7,800	7,800
보증금	549,035	549,035	525,115	525,115
금융자산 합계	58,070,663	58,070,663	51,836,742	51,836,742
금융부채:				
공정가치로 인식된 금융부채 :				
당기손익-공정가치금융부채	14,827,532	14,827,532	11,532,914	11,532,914
상각후원가로 인식된 금융부채 :				
매입채무및기타채무	31,920,830	31,920,830	38,730,728	38,730,728
단기차입금	30,669,917	30,669,917	41,002,523	41,002,523
장기차입금(유동성장기부채 포함)	213,984,932	213,984,932	254,046,411	254,046,411
사채	28,318,858	28,318,858	27,167,708	27,167,708
기타금융부채	666,916	666,916	703,237	703,237
금융부채 합계	320,388,984	320,388,984	373,183,522	373,183,522

상각후원가로 인식된 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치이므로 이하 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 공시가격
수준 2	수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할수 있는 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	64,557	-	64,557
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	603,258	603,258
당기손익-공정가치금융부채		-	14,827,532	14,827,532

당기 중 수준 1과 수준 2 및 수준 3간의 대체는 없습니다.

수준 3 공정가치의 기중변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
공정가치로 측정되는 금융자산		
기초잔액	560,556	566,420
기타포괄손익 인식액	42,702	(5,864)
기말잔액	603,258	560,556
공정가치로 측정되는 금융부채		
기초잔액	11,532,914	-
취득	3,004,037	15,501,429
처분	(7,677,195)	-
당기손익 인식액	7,967,776	(3,968,515)
기말잔액	14,827,532	11,532,914

당사는 공정가치 서열체계에서 수준2 및 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)				
구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산	64,557	2	현금흐름할인법	할인률
기타포괄손익-공정가치금융자산	233,282	3	시장접근법	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	369,976	3	순자산접근법	-
당기손익-공정가치금융부채	14,827,532	3	Tsiverisotis-Fernandes and Hull	가격변동성

5. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	11,152,945	-	-	-	-
매출채권및기타채권	32,500,143	-	-	-	-
단기금융상품	13,194,425	-	-	-	-
장기금융상품	6,300	64,557	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	603,258	-	-
보증금	549,035	-	-	-	-
매입채무및기타채무	-	-	-	31,920,830	-
단기차입금	-	-	-	30,669,917	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	213,984,932	-
사채(유동성사채 포함)	-	-	-	28,318,858	-
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	666,916	-
내재파생상품	-	-	-	-	14,827,532
범주별 계	57,402,848	64,557	603,258	305,561,452	14,827,532

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	11,363,260	-	-	-	-
매출채권및기타채권	30,791,415	-	-	-	-
단기금융상품	8,560,243	28,353	-	-	-
장기금융상품	7,800	-	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-
보증금	525,115	-	-	-	-
매입채무및기타채무	-	-	-	38,730,728	-
단기차입금	-	-	-	41,002,523	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	254,046,411	-
유동성사채	-	-	-	27,167,708	-
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	703,237	-
내재파생상품	-	-	-	-	11,532,914
범주별 계	51,247,833	28,353	560,556	361,650,608	11,532,914

(2) 금융상품 범주별 순손익

① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	322,735	-	-	-
손상환입	-	204	-	-
상환이익	-	-	431	
금융보증수익	-	-	405,209	-
이자비용	-	-	(22,026,047)	-
상환손실	-	-	(401,186)	-
금융보증비용	-	-	(319,507)	-
평가손실	-	-	(7,967,776)	-

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	312,280	4,029	-	-
평가이익	-	-	-	3,968,515
금융보증수익	-	-	345,477	-
이자비용	-	-	(24,777,568)	-
손상차손	(8,814)	(1,647)	-	-
상환손실	-	-	(218,620)	-
금융보증비용	-	-	(300,000)	-

6. 금융자산

(1) 현금 및 현금성자산
당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
보유현금	2,652	1,821
요구불예금	11,150,292	11,361,439
합 계	11,152,945	11,363,260

(2) 당기손익-공정가치 금융자산
① 당기손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
비유동	64,557	28,353
장기저축성보험	64,557	28,353

(3) 기타포괄손익-공정가치 금융자산
① 기타포괄손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
비유동항목	603,258	560,556
(주)매일방송	233,282	438,461
한국전화번호부	1	1
(주)해솔네트웍스 주식	138,741	122,094
(주)해솔네트웍스 우선주	231,234	-

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(4) 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산
① 매출채권 및 손실충당금내역은 아래와 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출채권	27,056,796	32,650,862
손실충당금	(111,536)	(4,823,717)
합 계	26,945,260	27,827,145

당사는 당기 중 11,556,000천원에 상당하는 매출채권을 양도하고 현금을 수령했습니다. 당기말 현재 3,068,317천원을 단기차입금으로 계상하고 있으며, 매출채권 중 300,930천원을 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)
대출 약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 당사가 금융기관에 해당금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리하였습니다.

② 기타상각후원가 측정금융자산내역은 아래와 같습니다.

(단위:천원)				
구분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	3,740,000	-	2,040,000	-
미수금	1,796,660	-	919,262	-
미수수익	18,222	-	5,008	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	13,194,425	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	6,300	-	7,800
보증금	-	549,035	-	525,115
합 계	18,749,308	555,335	11,524,513	532,915

③ 손상
매출채권, 기타 상각후 원가 금융자산의 손상 및 당사의 신용위험 관련사항은 주석 3을 참고하시기 바랍니다.

(4) 사용이 제한된 금융자산
당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	제 68(당)기	제 67(전)기	비고
기타상각후원가측정 금융자산	13,194,425	8,560,243	신탁사명의(코리아신탁)
	6,300	7,800	당좌개설보증금
합 계	13,200,725	8,568,043	

(*1) 코리아신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 상세한 설명은 주석 32를 참고 하시기 바랍니다.

7. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	제 68(당)기			제 67(전)기		
	취득원가	평가손실 충당금	장부금액	취득원가	평가손실 충당금	장부금액
상품	846,758	(1,148)	845,610	749,865	(30,140)	719,725
제품	5,449,877	(286,906)	5,162,972	6,357,367	(359,054)	5,998,313
재공품(*2)	11,799	-	11,799	9,706	-	9,706
원재료(*2)	3,561,790	(13,780)	3,548,010	2,499,419	(428,353)	2,071,066
부재료(*2)	184,552	-	184,552	170,604	-	170,604
저장품(*2)	419,687	-	419,687	323,542	-	323,542
미착품(*2)	2,475,080	-	2,475,080	1,304,627	-	1,304,627
용지(*1,2)	74,772,535	-	74,772,535	128,235,575	-	128,235,575
합 계	87,722,078	(301,833)	87,420,245	139,650,704	(817,547)	138,833,157

(*1) 당사는 당기말과 전기말 현재 용지에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 32 참고)
(*2) 당사는 당기말과 전기말 현재 재고자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)

(2) 당기와 전기중 재고자산평가손실충당금의 변동과 관련하여 매출원가에 반영된 금액은 각각 (-)515,713천원, (-)643,135천원입니다.

8. 유형자산 및 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 유형자산 장부금액은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	16,250,172	31,960,276	4,435,161	118,699,142	2,012,975	38,500	173,396,226
감가상각누계액	-	(3,722,798)	(358,426)	(17,466,378)	(1,734,939)	-	(23,282,541)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	16,250,172	28,237,478	4,076,735	100,561,518	278,036	38,500	149,442,439

(*1) 당기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 32 참고)
(*2) 당기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	16,251,537	31,881,870	4,020,161	113,760,121	2,092,558	333,300	168,339,547
감가상각누계액	-	(2,951,156)	(225,613)	(12,574,518)	(1,624,608)	-	(17,375,895)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	16,251,537	28,930,714	3,794,548	100,514,357	467,950	333,300	150,292,406

(*1) 전기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.(주석 32 참고)
(*2) 전기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합 계
기초 장부가액	16,251,537	28,930,714	3,794,548	100,514,357	467,950	333,300	150,292,406
취득 및 자본적지출	-	78,406	415,000	4,605,721	-	38,500	5,137,627
대체	-	-	-	333,300	-	(333,300)	-
처분액	(1,365)	-	-	-	(2)	-	(1,367)
감가상각비	-	(771,642)	(132,813)	(4,891,859)	(189,912)	-	(5,986,226)
기말 장부가액	16,250,172	28,237,478	4,076,735	100,561,518	278,036	38,500	149,442,439

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합 계
기초 장부가액	16,251,537	26,377,487	3,568,579	101,716,410	605,307	1,290,944	149,810,264
취득 및 자본적지출	-	3,261,002	345,000	2,186,272	62,211	333,300	6,187,785
대체	-	5,400	-	1,285,544	-	(1,290,944)	-
처분액	-	-	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(713,175)	(119,032)	(4,673,868)	(199,568)	-	(5,705,643)
기말 장부가액	16,251,537	28,930,714	3,794,548	100,514,357	467,950	333,300	150,292,406

(3) 당기와 전기 중 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출원가	5,811,726	5,594,425
판매비와관리비	100,330	111,218
영업외비용	74,171	-
합 계	5,986,226	5,705,643

(4) 당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니 다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토 지	-	-	16,250,172	16,250,172

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토 지	-	-	16,251,537	16,251,537

(5) 토지의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법은 다음과 같습니다.
당해 토지와 용도지역, 이용상황 등이 유사한 인근지역 내에 소재하는 표준지 공시지가를 기준으로 기준시점까지의 지가변동률, 지역요인, 가로 및 접근조건 등의 개별요인, 동 지역의 적정지가수준 및 장래효용성 등 기타 가격형성에 영향을 미지는 제반요인을 종합 참작하여 감정평가하는 표준지공시지가 감정평가법과 거래사례를 기준으로 개별요인을 비교 검토하여 적정성을 검토한 후 토지가격을 결정하였습니다. 역사적원가를 적용할때 당기 토지의 장부가액은 14,102,437천원(전기 : 14,102,437천원)입니다

(6) 투자부동산
① 당기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	2,073,109	-	-	2,073,109
건물(*)	3,026,811	(239,029)	(1,315,270)	1,472,511
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합 계	5,156,580	(239,029)	(1,371,928)	3,545,623

(*) 당기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)

② 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	2,073,109	-	-	2,073,109
건물(*)	3,026,811	(239,029)	(1,248,369)	1,539,412
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	5,156,580	(239,029)	(1,305,027)	3,612,524

(*) 전기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다.(주석 14 참고)

③ 당기와 전기중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초 장부가액	3,612,524	3,679,424
대체로 인한 취득	-	-
감가상각비(*)	(66,901)	(66,901)
기말 장부가액	3,545,623	3,612,524

(*) 당사는 당기와 전기 중 감가상각비를 판매비와관리비로 회계처리하였습니다.

④ 당기 중 투자부동산과 관련하여 180,000천원의 임대수익 및 66,901천원의 임대원가가 발생하였습니다.

⑤ 당사는 보유 중인 투자부동산에 대하여 피엔케이(주)와 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 동 운용리스자산의 장부가액은 투자부동산 장부가액과 동일합니다.
한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 당사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
구 분	제 68(당)기
1년이내	120,000

9. 사용권자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
사용권자산		
부동산	1,099,975	1,061,240
차감 : 감가상각누계액	(622,035)	(444,237)
차량운반구	663,853	610,507
차감 : 감가상각누계액	(270,234)	(236,002)
합계	871,559	991,508
리스부채		
유동	572,664	608,569
비유동	265,125	316,113
합 계	837,789	924,682

(2) 당기와 전기 중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)			
구 분	부동산	차량운반구	합계
기초 장부가액	617,003	374,505	991,508
취득 및 자본적지출	321,805	270,974	592,779
처분액	(54,946)	-	(54,946)
감가상각비	(405,922)	(251,860)	(657,782)
기말 장부가액	477,940	393,619	871,559

② 제 67(전)기

(단위: 천원)			
구 분	부동산	차량운반구	합계
기초 장부가액	1,061,240	495,070	1,556,310
취득 및 자본적지출	-	127,993	127,993
처분액	-	(7,623)	(7,623)
감가상각비	(444,237)	(240,935)	(685,172)
기말 장부가액	617,003	374,505	991,508

(3) 당기 및 전기 중 리스와 관련해 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
사용권자산의 감가상각비 :	657,782	685,172
부동산	405,922	444,237
차량운반구	251,860	240,935
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	83,948	71,243
리스부채에 대한 이자수익(금융수익에 포함)	26,782	27,724
단기리스료 및 소액자산 리스표(매출원가 및 관리비에 포함)	54,919	114,837
사용권자산종료에 따른 기타수익	1,695	544

당기 중 리스의 총 현금유출은 681,816천원입니다.

10. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
취득원가	2,562,730	2,499,180
상각누계액과 손상차손누계액	(2,317,471)	(2,216,618)
장부가액	245,259	282,562

(2) 당기 및 전기의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)		
구 분	기타의무형자산	합계
취득원가:		
기초금액	2,499,180	2,499,180
취득	63,550	63,550
기말금액	2,562,730	2,562,730
상각누계액 및 손상차손누계액:		
기초금액	(2,216,618)	(2,216,618)
무형자산상각비	(100,853)	(100,853)
기말금액	(2,317,471)	(2,317,471)
장부금액:		
기초금액	282,562	282,562
기말금액	245,259	245,259

(*) 당기 중 무상할당 받은 장부가액이 "0"인 탄소배출권을 130백만원에 처분하였습니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)			
구 분	회원권	기타의무형자산	합계
취득원가:			
기초금액	665,713	2,499,180	3,164,893
처분	(665,713)	-	(665,713)
사업결합으로인한취득	-	-	-
기말금액	-	2,499,180	2,499,180
상각누계액 및 손상차손누계액:			
기초금액	(375,713)	(2,122,513)	(2,498,226)
처분	375,713	-	375,713
무형자산상각비		(94,105)	(94,105)
기말금액	-	(2,216,618)	(2,216,618)
장부금액:			
기초금액	290,000	376,667	666,667
기말금액	-	282,562	282,562

(*) 전기 중 무상할당 받은 장부가액이 "0"인 탄소배출권을 1,248백만원에 처분하였습니다.

11. 생물자산

당기와 전기 중 생물자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	326,900	326,900
평가손실	(90,400)	-
기말금액	236,500	326,900

2020년 12월 31일 현재 약 18,229㎡에 입목이 조성되어 있습니다.

당사의 입목 조림지는 기후변화, 질병, 산불 및 기타 자연재해로 인한 피해에 노출되어 있으며 이러한 위험을 감시하고 완화시킬 목적으로 산림의 건강검진과 유해물질 및 질병 조사를 포함한 광범위한 관리정책을 보유하고 있습니다.

12. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
선급금	2,852,318	3,727,265
선급비용	456,081	43,158
합 계	3,308,399	3,770,423

(2) 당기말과 전기말 현재 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
선급비용	30,712	-
합 계	30,712	-

13. 종속기업지분증권

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	제 68(당)기		제 67(전)기	
	소유지분율(%)	장부금액	소유지분율(%)	장부금액
나투라미디어(주)	99.95	4,095,146	99.95	8,835,567
나투라페이퍼(주)	100.00	40,000,000	100.00	40,000,000
(주)디오션시티퍼스트(*1)	100.00	3,874,540	100.00	300,000
(주)디오션시티투	100.00	300,004	100.00	300,004
(주)디오션시티쓰리(*2)	100.00	300,001	100.00	8,941,806
(주)디오션시티포	100.00	4,379,700	100.00	4,379,700
(주)디오션시티	100.00	50,000	100.00	50,000
아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	40.00	-	40.00	-
합 계		52,999,391		62,807,077

(*1) 당기 중 (주)디오션시티퍼스트의 유상증자로 714,908주를 취득하였습니다.
(*2) 당기 중 (주)디오션시티쓰리의 유상감자로 인하여 1,728,361주가 감소하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 종속기업의 변동내역
① 제 68(당)기

(단위: 천원)					
회사명	기초평가액	취득	처분	환입(손상)	기말평가액
나투라미디어(주)(*)	8,835,567	-	-	(4,740,421)	4,095,146
나투라페이퍼(주)	40,000,000	-	-	-	40,000,000
(주)디오션시티퍼스트	300,000	3,574,540	-	-	3,874,540
(주)디오션시티투	300,004	-		-	300,004
(주)디오션시티쓰리	8,941,806	-	8,641,805	-	300,001
(주)디오션시티포	4,379,700	-	-	-	4,379,700
(주)디오션시티	50,000	-	-	-	50,000
아젤리아제일차유한회사	-	-	-		-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	-	-	-		-
합 계	62,807,077	3,574,540	8,641,805	(4,740,421)	52,999,391

(*) 나투라미디어(주)의 회수가능액은 사용가치의 추정에 기초하여 결정되고 있습니다. 사용가치는 경영진의 사업계획에 근거하여 추정한 미래현금흐름을 12.32%의 할인율 적용하여 추정하였습니다. 당기 중 해당 종속기업지분의 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액이 장부금액 미만으로 하락하여 4,740,421천원의 손상차손을 인식하였습니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
회사명	기초평가액	취득	처분	환입(손상)	기말평가액
나투라미디어(주)(*)	8,232,763	-	-	602,804	8,835,567
나투라페이퍼(주)	40,000,000	-	-	-	40,000,000
(주)디오션시티퍼스트	300,000	-	-	-	300,000
(주)디오션시티투	6,369,074	-	6,069,070	-	300,004
(주)디오션시티쓰리	8,941,806	-	-	-	8,941,806
(주)디오션시티포	300,000	4,079,700	-	-	4,379,700
(주)디오션시티	50,000	-	-	-	50,000
아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	-	-	-	-	-
합 계	64,193,643	4,079,700	6,069,070	602,804	62,807,077

(*) 나투라미디어(주)의 회수가능액은 사용가치의 추정에 기초하여 결정되고 있습니다. 사용가치는 경영진의 사업계획에 근거하여 추정한 미래현금흐름을 11.24%의 할인율 적용하여 추정하였습니다. 전기 중 해당 종속기업지분의 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액이 장부금액보다 상승하여 602,804천원의 환입을 인식하였습니다.

14. 담보제공자산 등

당기말 현재 당사의 차입금 및 한도거래 약정 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 제 68(당)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)				
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
토지/용지, 건물, 구축물, 기계장치, 투자부동산	56,400,000	담보부대출	-	유앤아이대부
	18,800,000	일반자금대출	4,173,536	한국산업은행
	8,000,000	일반자금대출	3,300,000	
	25,500,000	Usance	USD 7,092,936	
	18,000,000	시설자금대출	-	
	60,000,000	시설자금대출	-	
	29,600,000	일반자금대출	19,600,000	전주페이퍼
		담보부대출	10,000,000	유앤아이대부
	12,344,000	무역금융	2,414,700	㈜우리은행
		Usance	USD 899,980	
	USD 11,647,905	수입자금 대출	USD 6,297,937	수출입은행
	7,000,000			
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 19,500,000			
종속기업투자주식(*1)	5,000,000			
종속기업투자주식(*2)	13,827			
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부
종속기업투자주식(*4)	14,600,000	단기차입금	5,000,000	
종속기업투자주식(*5)	4,039,490	단기차입금	15,000,000	
매출채권	300,930	할인어음	3,068,317	IBK캐피탈

(*1) 당기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*2) 당기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*3) 당기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*4) 당기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼㈜ 주식 730,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*5) 당기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(2) 제 67(전)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)				
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
토지/용지, 건물, 구축물, 기계장치, 투자부동산	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유앤아이대부
	18,800,000	일반자금대출	11,343,000	한국산업은행
	8,000,000	일반자금대출	3,300,000	
	25,500,000	Usance	USD 5,010,250	
	18,000,000	시설자금대출	1,800,000	
	60,000,000	시설자금대출	15,335,868	
	29,600,000	일반자금대출	29,600,000	전주페이퍼(KEB하나은행)
	12,344,000	무역금융	4,200,000	우리은행
		Usance	USD 254,885	
	USD 11,647,905	수입자금 대출	USD 8,200,000	수출입은행
	7,000,000			
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 19,500,000			
종속기업투자주식(*1)	5,000,000			
종속기업투자주식(*2)	30,138			
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	단기차입금	15,000,000	유앤아이대부
매출채권	258,800	할인어음	4,676,884	IBK캐피탈

(*1) 전기말 현재 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*2) 전기말 현재 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*3) 전기말 현재 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
(*4) 전기말 현재 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

15. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매입채무	15,559,267	25,077,065
미지급금	1,714,710	3,951,185
미지급비용	14,646,853	9,702,478
합 계	31,920,830	38,730,728

16. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제 68(당)기		제 67(전)기	
	유동	비유동	유동	비유동
보증금	-	211,791	130,000	221,791
금융지급보증부채	226,961	228,164	324,868	26,578
합 계	226,961	439,955	454,868	248,369

17. 차입금 및 사채

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
우리은행	무역금융	4.95	2,414,700	4,200,000
수출입은행	수입자금	5.95	6,852,155	9,493,960
산업은행	운전자금	2.97	4,173,536	11,343,000
	운전자금	3.24~3.79	3,300,000	3,300,000
신한은행	무역금융	4.93	1,088,000	1,088,000
우리은행 외	Usance L/C	1.27~2.26	9,773,209	6,900,679
(주)아이비케이캐피탈(*)	할인어음	4.50~5.30	3,068,317	4,676,884
합 계			30,669,917	41,002,523

(*) 당사는 (주)아이비케이캐피탈과 상업어음 할인약정을 체결하였으며, (주)아이비케이캐피탈에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
종 류	발행일	만기일	연이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권부사채(*)	2016-01-21	2021-01-21	1.00	24,976	26,678
제109회 전환사채(*)	2019-02-19	2024-02-19	4.60	11,059,162	27,141,030
제110회 전환사채(*)	2020-08-20	2023-08-20	3.00	17,234,720	-
합 계				28,318,858	27,167,708
유동성사채				(28,318,858)	(27,167,708)
차감 계				-	-

(*) 당사는 신주인수권부사채 및 전환사채의 조기상환청구권 행사기간이 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 시작되므로 유동성사채로 분류하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 당사가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권 부사채	2016-01-21	2021-01-21	2016-02-21 ~ 2020-12-21	11,655원	21,453	24,463
사채상환할증금					3,543	4,040
사채할인발행차금					(1)	(122)
신주인수권조정					(19)	(1,702)
합 계					24,976	26,678

제106회 신주인수권부사채는 현금납입 및 사채대용납입으로 신주인수권의 행사가 가능하며, 신주인수권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한 상기 신주인수권부사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 116.51%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 18개월이 경과하는 날부터 6개월마다 조기상환을 청구할 수 있습니다.

한편, 당사는 케이티비투자증권(주)와 제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채 관리계약을 체결하였습니다. 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
재무비율 유지	최근보고서상(별도재무제표) 부채비율 400%이하 유지
담보권설정제한	사채발행이후 담보권설정되는 채무의 합계액이 최근 보고서상(별도재무제표) 자기자본의 100%이하
자산처분제한	하나의 회계년도기간 中 총액 1,000억원의 자산처분제한(단, 본사채보다 선순위 채무상환금액은 차감) 단, 일반적인 금융자산이나 재고자산의 처분은 제외
이행상황보고서제출	사업보고서 및 반기검토보고서 제출일로부터 90일이내

당사가 발행한 제106회 신주인수권부사채는 2017년 07월 21일 조기상환 청구되었으나, 사채 원리금 미지급으로 인해 기한이익 상실의 사유가 발생하였으며, 07월 25일 조기상환 청구 원리금 28,552,271천원을 상환하였습니다. 이후에도 상환청구 요청에 의해 당사는 원리금을 상환하고 있으며, 당기말 현재 21,453천원의 사채가 미청구 되었습니다.

제106회 신주인수권부사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	제106회 신주인수권부사채
기초	7,179,126
행사가액 조정	(4,786,084)
행사기간 만료	(2,393,042)
기말 미전환 잔여주식수	-

(4) 당기말과 전기말 현재 당사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제109회 전환사채(*)	2019-02-19	2024-02-19	2020-02-19 ~ 2024-01-29	1,926	14,500,000	40,000,000
제110회 전환사채	2020-08-20	2023-08-20	2021-08-20 ~ 2023-07-20	1,705	20,000,000	-
사채상환할증금					4,360,251	5,688,360
사채할인발행차금					(305,124)	-
전환권조정					(10,261,244)	(18,547,330)
합 계					28,293,883	27,141,030

당사가 발행한 전환사채는 사채대용납입으로 전환권의 행사가 가능합니다. 또한, 상기 전환사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 114.2209%(제109회), 111.4911%(제110회)에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 1.5년이 되는 날부터 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다.

상기 전환사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 1.5년 이후 매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 전환가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 전환사채에 부여된 전환권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
구 분	제109회 전환사채	제110회 전환사채
기초	61,728,395	-
발행	-	11,527,377
전환가액 조정	(30,575,749)	202,828
전환권 행사	(17,912,771)	-
전환권 소멸	(5,711,318)	-
단주 조정	(1)	-
기말 미전환 잔여주식수	7,528,556	11,730,205

(5) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
산업은행	시설자금대출	4.50	-	1,800,000
산업은행	시설자금대출	6.10~6.49	-	15,335,868
전주페이퍼(*)	일반자금대출	3.73	19,600,000	14,600,000
KEB하나은행(*)	일반자금대출	3.73	-	15,000,000
유앤아이대부(*)	일반자금대출	5.80	10,000,000	-
한국투자증권	운영자금	5.00	30,000,000	30,000,000
유앤아이대부	담보대출 등	4.89~7.94	95,000,000	137,000,000
유암코PF-7차	운전자금	7.00	19,800,000	19,800,000
아젤리아제일차유한회사	자산유동화증권	5.00	38,000,000	18,666,667
디오션시티포	운전자금	3.50	2,006,312	2,006,312
소 계			214,406,312	254,208,847
차감: 현재가치할인차금			(421,381)	(162,436)
합 계			213,984,932	254,046,411
유동성장기차입금			(151,416,900)	(25,672,891)
차감계			62,568,032	228,373,520

(*) (주)전주페이퍼 차입금 중 KEB하나은행에 제공하였던 15,000,000천원의 양도담보가 당기 중 해제되었으며, (주)전주페이퍼 차입금 중 10,000,000천원이 유앤아이대부(유)로 양도되었습니다.

한편, 위의 자산유동화차입금은 향후 신문용지를 판매시 보유하게 되는 장래의 매출채권에 대한 권리 등을 금융기관에 신탁하는 방식으로 상환하는 차입금으로 그 대상채권과 기간은 다음과 같습니다.

대상채권	신탁기간
국내 매출채권(조선일보,동아일보)	2020.04.21.(신탁개시일) ~ 2023.04.21.(신탁종료일) 유동화채권의 원리금이 신탁종료일전 상환시 즉시 신탁종료 신탁종료일까지 원리금 미상환시 자동연장

또한, 아젤리아제일차유한회사는 IBK캐피탈 외 3사의 대주단에게 대출원리금채무를 담보하기 위하여 아젤리아제일차유한회사가 보유하는 신탁계약에 따른 1종 수익권에 대하여 130%의 근질권을 설정하였습니다.

(6) 당기말 현재 사채 및 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
상환연도	사 채(*)	장기차입금	합 계
2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일	36,587,026	151,600,000	188,187,026
2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일	-	50,206,312	50,206,312
2023년 1월 1일 ~ 2023년 12월 31일	-	12,600,000	12,600,000

합 계	36,587,026	214,406,312	250,993,339

(*) 사채의 상환금액은 액면가액에 상환할증금이 포함된 금액입니다.

18. 계약자산과 계약부채

(1) 당사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
선수금	1,279,314	4,235,708

(2) 계약부채의 유의적인 변동

(단위:천원)				
구분	기초	증가	수익인식	기말
선수금(*)	4,235,708	1,279,314	4,235,708	1,279,314

(*) 기초선수금은 당기 중 모두 수익인식되었습니다.

19. 퇴직급여부채

(1) 당사의 퇴직급여부채와 관련된 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
확정급여채무의 현재가치	10,549,003	9,752,038
사외적립자산의 공정가치	(42,005)	(42,005)
재무상태표상 퇴직급여부채	10,506,998	9,710,033

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	9,752,038	9,206,020
퇴직급여전입액 :	1,063,956	1,057,151
당기근무원가	877,181	839,881
이자원가	186,776	217,271
재측정요소:	536,005	184,367
재무적가정 변동에서 발생하는 효과	(416,675)	249,651
인구통계학적가정 변동에서 발생하는효과	-	-
경험에 의한 보험수리적 손실(이익)	952,681	(65,284)
급여지급액	(802,997)	(695,500)
기말잔액	10,549,003	9,752,038

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	42,005	46,793
급여지급액	-	(4,789)
기말잔액	42,005	42,005

(4) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
국민연금전환금	42,005	42,005

(5) 당기손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기근무원가	877,181	839,881
이자원가	186,776	217,271
합 계	1,063,956	1,057,151

(6) 보험수리적 가정
보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
할인율	2.56	1.99
미래임금인상률	2.00	2.00

(7) 민감도분석
당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한 다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	1% 증가	1% 감소
할인율	(675,549)	756,003
미래임금상승률	745,953	(679,328)

(8) 당기말 현재 장래 예상 퇴직급여 지급액 정보는 다음과 같습니다.
하기 예상 퇴직급여 지급액 정보는 현재가치 할인 전 금액입니다.

(단위: 천원)	
구분	퇴직급여예상액
1년 미만	863,464
2년 미만	802,987
3년 미만	1,161,230
4년 미만	1,052,472
5년 미만	893,707
5년이상 ~ 10년미만	4,506,102
10년이상 ~ 20년미만	3,129,715
합 계	12,409,677

20. 충당부채

(1) 당기말과 전기말 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
충당부채	4,123,434	3,418,171

(2) 당기와 전기중 충당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	3,418,171	2,079,430
사용액	(1,558,882)	(883,821)
전입액(환입액)	2,264,145	2,222,562
기말금액	4,123,434	3,418,171

충당부채는 전기이전에 판매된 용지와 관련되어 있으며, 군산시에 기부채납 예정인 부지에 대하여 발생할 것으로 예상되는 조성비, 기부채납부지 매입비, 환경영향평가 등의 지출액을 충당부채로 계상하였습니다.

21. 납입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
수권주식수	1,800,000,000주	1,800,000,000주
주당금액	500원	500원
발행주식수	37,502,728주	89,922,517주
자본금	18,751,364,000원	44,961,258,500원

(2) 당기와 전기 중 당사의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구 분	제 68(당)기			제 67(전)기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	89,922,517	(175,551)	89,746,966	73,374,054	(175,551)	73,198,503
무상감자	(70,332,560)	113,720	(70,218,840)	-	-	-
유상증자	-	-	-	16,548,463	-	16,548,463
전환권행사	17,912,771	-	17,912,771	-	-	-
기말 발행주식수	37,502,728	(61,831)	37,440,897	89,922,517	(175,551)	89,746,966

(3) 자본잉여금

① 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
주식발행초과금	56,280,446	50,389,076
감자차익	50,691,756	50,691,756
자기주식처분이익	1,863,494	1,863,494
전환권대가	508,965	508,965
신주인수권대가	2,721,070	2,721,070
기타자본잉여금	326,000	326,000
합 계	112,391,730	106,500,360

② 당기와 전기 중 자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초금액	106,500,360	100,821,575
전환권행사	5,891,370	-
유상증자	-	5,678,785
기말금액	112,391,730	106,500,360

(4) 자본조정

① 당기말과 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
자기주식	(144,993)	(141,649)
주식매입선택권	231,280	231,280
합 계	86,287	89,631

(5) 기타포괄손익누계액

① 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
재평가차액	20,460,766	40,086,503
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(914,033)	(371,760)
합 계	19,546,733	39,714,743

② 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기초잔액	39,714,743	56,109,864
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(542,273)	(4,574)
재평가차액	(19,625,738)	(16,390,548)
기말잔액	19,546,733	39,714,743

22. 결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
법정적립금(*)	610,000	610,000
미처리결손금	(130,838,864)	(168,174,608)
합 계	(130,228,864)	(167,564,608)

(*) 법정적립금은 이익준비금으로 상법상 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기 결손금의 처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 (처리예정일:2021년 3월 31일)	제 67(전)기 (처리확정일:2020년 3월 30일)
1. 미처분결손금		
전기이월미처분결손금	(168,174,608)	(160,805,156)
무상감자	35,159,331	-
당기순이익(손실)	(17,606,820)	(23,616,193)
보험수리적이익(손실)	(418,084)	(143,806)
기타포괄손익-공정가치지분상품 평가손익	575,580	-
재평가차액변동	19,625,738	16,390,548
합 계	(130,838,864)	(168,174,608)
2. 결손금처리액	-	-
3. 차기이월미처분결손금	(130,838,864)	(168,174,608)

23. 매출액

당기와 전기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
제품매출	78,892,276	64,020,078
상품매출	102,156,061	106,098,483
기타매출	615,369	220,419
용지매출	76,748,098	57,764,809
합 계	258,411,805	228,103,790

24. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
급여	3,558,022	3,735,096
퇴직급여	310,636	332,962
복리후생비	457,581	565,836
여비교통비	107,309	175,678
통신비	73,273	69,874
수도광열비	12	10,501
세금과공과	3,314,169	3,002,242
지급임차료	64,789	98,750
감가상각비	675,689	732,527
수선비	20,583	7,403
보험료	65,321	122,764
접대비	146,163	182,392
광고선전비	910,774	1,011,366
운반비	2,954,329	2,228,377
견본비	81,019	197,588
소모품비	83,582	94,303
교육훈련비	2,012	3,453
지급수수료	2,419,440	2,810,039
수출제비용	4,257,964	3,130,752
무형자산상각비	100,853	94,105
대손상각비(대손충당금환입)	(128,421)	8,814
행사비	2,165	2,200
잡비	169,089	191,356
합 계	19,646,353	18,808,378

25. 성격별 비용

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류에 대한 정보는 다음과 같습니다.
(1) 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구 분	재고자산의 변동	판매비와 관리비	제조원가	성격별 비용
재고자산의 변동	54,170,402	-	-	54,170,402
원재료 등의 사용액 및 상품 매입액 등	-	-	136,476,331	136,476,331
종업원급여(*1)	-	4,326,239	10,822,254	15,148,493
감가상각비와 무형자산상각비	-	776,542	5,961,050	6,737,592
운반비(수출제비 포함)	-	7,212,293	1,487,256	8,699,549
광고선전비(견본비포함)	-	991,793	-	991,793
유틸리티비(전력,용수)	-	-	12,911,703	12,911,703
용역비	-	-	2,169,380	2,169,380
지급임차료	-	64,789	1,400	66,189
기타비용	-	6,274,697	1,335,012	7,609,709
합 계	54,170,402	19,646,353	171,164,386	244,981,142

(*) 상기 항목 중 종업원급여에는 급여, 퇴직급여, 복리후생비가 포함되어 있습니다.

(2) 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구 분	재고자산의 변동	판매비와 관리비	제조원가	성격별 비용
재고자산의 변동	44,979,228	-	-	44,979,228
원재료 등의 사용액 및 상품 매입액 등	-	-	137,436,708	137,436,708
종업원급여(*)	-	4,633,894	9,931,925	14,565,818
감가상각비와 무형자산상각비	-	826,632	5,725,188	6,551,820
운반비(수출제비 포함)	-	5,359,128	968,767	6,327,895
광고선전비(견본비포함)	-	1,208,954	-	1,208,954
유틸리티비(전력,용수)	-	-	11,984,139	11,984,139
용역비	-	-	2,248,906	2,248,906
지급임차료	-	98,750	-	98,750
기타비용	-	6,681,020	1,204,363	7,885,384
합 계	44,979,228	18,808,378	169,499,996	233,287,602

(*) 상기 항목 중 종업원급여에는 급여, 퇴직급여, 복리후생비가 포함되어 있습니다.

26. 기타영업외손익

(1) 기타영업외수익
당기와 전기 중 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
유형자산처분이익	4,174	-
무형자산처분이익	129,758	1,247,672
외환차익	801,262	331,841
외화환산이익	1,009,649	142,140
종속기업손상차손환입	-	602,804
잡이익	4,228,269	232,442
합 계	6,173,112	2,556,899

(2) 기타영업외비용
당기와 전기 중 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
외환차손	567,964	1,262,883
외화환산손실	955,122	358,988
운휴자산상각비	74,171	-
생물자산손상차손	90,400	-
종속기업투자손상차손	4,740,421	-
기부금	11,060	10,870
충당부채변동손실	218,245	101,174
잡손실	89,560	221,645
합 계	6,746,943	1,955,561

27. 금융수익 및 금융원가

(1) 금융수익
당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
이자수익	322,735	316,309
파생상품평가이익	-	3,968,515
사채상환이익	431	-
금융보증수익	405,209	345,477
합 계	728,375	4,630,300

(2) 금융원가
당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
이자비용	22,109,995	24,848,811
파생상품평가손실	7,967,776	-
금융보증비용	319,507	300,000
당기손익-공정가치측정금융자산 손상차손(환입)	(204)	1,647
사채상환손실	401,186	218,620
합 계	30,798,259	25,369,079

28. 법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
당기 법인세부담액	3,471,236	347,909
법인세 추납액	5,848	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(3,191,843)	(2,094,820)
자본에 직접 반영된 법인세비용	108,527	41,851
법인세비용(수익)	393,768	(1,705,060)

(2) 당기와 전기의 자본에 가감된 법인세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(9,394)	1,290
퇴직급여제도의 재측정요소	117,921	40,561
자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)	108,527	41,851

기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 퇴직급여제도의 재측정요소와 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손실과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
내 역	제 68(당)기	제 67(전)기
법인세비용차감전순손실	(17,213,052)	(25,321,253)
적용세율에 따른 세부담액	(3,786,871)	(5,570,676)
조정사항 :		
비공제비용	1,194,317	1,418,845
법인세환급액(추납액)	5,848	347,909
세액공제	(58,990)	(189,576)
이연법인세미인식	3,002,571	2,415,123
기타	36,894	(126,686)
법인세비용(수익)	393,768	(1,705,060)
유효세율(*)	-	-

(*) 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

(4) 당사의 이연법인세자산과 이연법인세부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이며 당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한권리를 가지고 있으므로 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 재무상태표에 표시하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	당기손익반영	기타포괄 손익반영	기말금액
재고자산평가손실	179,860	(113,457)	-	66,403
퇴직급여부채	2,136,207	57,411	117,921	2,311,540
대손충당금	1,304,095	(979,695)	-	324,400
미지급비용	190,468	129,735	-	320,204
미수수익	(1,102)	(2,907)	-	(4,009)
토지	(613,899)	563	-	(613,335)
용지	(19,754,944)	9,009,206	-	(10,745,738)
감가상각비	178,441	58,788	-	237,229
종속기업투자주식손상차손	6,426,290	1,042,893	-	7,469,183
매도가능증권손상차손	278,699	-	-	278,699
신주인수권부사채	514	261	-	775
전환사채	(2,828,973)	3,345,566	-	516,593
기타충당부채	729,998	155,158	-	885,155
유형자산손상차손	200,261	-	-	200,261
당기손익-공정가치측정금융자산평가손익	362	(45)	-	317
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	104,856	-	(9,394)	95,461
당기손익-공정가치측정금융부채평가손익	2,537,241	(1,157,123)	-	1,380,118
이월결손금	11,241,595	(8,373,885)	-	2,867,710
임시투자세액공제	58,990	(58,990)	-	-
기 타	72,625	(30,164)	-	42,461
합 계	2,441,584	3,083,316	108,527	5,633,427

② 제 67(전)기

(단위: 천원)				
구 분	기초금액	당기손익반영	기타포괄 손익반영	기말금액
재고자산평가손실	321,350	(141,490)	-	179,860
퇴직급여부채	2,223,853	(128,207)	40,561	2,136,207
대손충당금	2,580,855	(1,276,760)	-	1,304,095
미지급비용	138,758	51,710	-	190,468
무형자산손상차손	82,657	(82,657)	-	-
미수수익	(1,150)	48	-	(1,102)
토지	(613,899)	-	-	(613,899)
용지	(27,235,607)	7,480,663	-	(19,754,944)
감가상각비	250,071	(71,630)	-	178,441
종속기업투자주식손상차손	1,621,099	4,805,191	-	6,426,290
매도가능증권손상차손	278,699	-	-	278,699
신주인수권부사채	28,101	(27,587)	-	514
전환사채	129,176	(2,958,150)	-	(2,828,973)
기타충당부채	457,475	272,523	-	729,998
유형자산손상차손	200,261	-	-	200,261
당기손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	362	-	362
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	103,566	-	1,290	104,856
당기손익-공정가치측정금융부채평가손익	-	2,537,241	-	2,537,241
이월결손금	19,502,021	(8,260,426)	-	11,241,595
임시투자세액공제	248,565	(189,576)	-	58,990
기 타	30,913	41,712	-	72,625
합 계	346,764	2,052,969	41,851	2,441,584

(6) 상계 전 총액기준에 의한 이연법인세자산(부채) 및 당기법인세자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
이연법인세자산	16,996,509	25,640,502
이연법인세부채	(11,363,082)	(23,198,918)
당기법인세자산	-	330,907
당기법인세부채	3,407,676	-

(7) 당사가 미래에 실현될 가능성이 높지 않아 법인세효과를 인식하지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기	제 67(전)기
기타누적일시적차이	263,135,504	249,487,455

29. 주당손익

(1) 기본주당손익
당기 및 전기의 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내 역	제 68(당)기	제 67(전)기
보통주에 귀속되는 당기순이익(손실)	(17,606,820,203)	(23,616,193,127)
가중평균유통보통주식수(*)	34,422,808주	28,600,846주
기본주당이익(손실)	(511.5)	(825.7)

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)		
내 역	제 68(당)기	제 67(전)기
가중평균발행주식수	34,484,639	28,776,397
가중평균자기주식수	(61,831)	(175,551)
가중평균유통보통주식수	34,422,808	28,600,846

무상감자로 인한 효과를 소급적용하여 전기의 가중평균유통보통주식수를 수정하였습니다.

(2) 희석주당손익
당사가 보유하고 있는 잠재적보통주는 전환사채의 전환권으로 당기말 및 전기말 현재 전환권은 반희석효과가 예상되어 희석주당순손익은 기본주당순손익과 동일합니다.

(단위: 주)		
구 분	잠재적보통주	청구가능기간
제109회 전환권	7,528,556	2020-02-19 ~ 2024-01-19
제110회 전환권	11,730,205	2021-08-20 ~ 2024-07-20

30. 영업활동 현금흐름

(1) 당기와 전기 영업활동 현금흐름의 조정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
감가상각비	6,710,909	6,457,715
무형자산상각비	100,853	94,105
퇴직급여	1,063,956	1,057,151
이자수익	(322,735)	(316,042)
당기손익공정가치측정자산손상차손	(204)	1,647
이자비용	22,109,995	24,834,818
사채상환이익	(431)	-
사채상환손실	401,186	218,620
법인세(수익)비용	393,768	(1,705,060)
외화환산이익	(1,009,649)	(142,140)
외화환산손실	955,122	358,988
파생상품평가이익	-	(3,968,515)
파생상품평가손실	7,967,776	-
종속기업투자주식손상차손	4,740,421	-
종속기업투자주식환입	-	(602,804)
유형자산처분이익	(4,174)	-
생물자산평가손실	90,400	-
대손상각비(환입)	(128,421)	8,814
재고자산평가충당금전입액(환입액)	(515,713)	(258,135)
기타충당부채전입액	218,245	101,174
금융보증비용(수익)	(319,249)	(345,477)
기타	(1,112)	-
합 계	42,450,942	25,794,862

(2) 당기와 전기 영업활동으로 인한 자산부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
매출채권의 감소(증가)	(2,640,927)	(2,469,549)
기타채권의 감소(증가)	(451,890)	5,913,951
기타유동자산의 감소(증가)	431,313	791,387
사용권자산의감소(증가)	(510,975)	(120,370)
재고자산의 감소(증가)	51,928,626	42,009,362
매입채무의 증가(감소)	(9,514,961)	(4,929,814)
계약부채의 증가(감소)	(2,956,394)	(1,173,188)
기타채무의 증가(감소)	2,704,603	2,861,700
리스부채의증가(감소)	510,975	119,826
기타유동부채의 증가(감소)	76,821	(54,860)
퇴직금의 지급	(802,997)	(695,500)
퇴직연금운용자산의 감소(증가)	-	4,789
기타비유동부채의 증가(감소)	770,678	1,197,475
합 계	39,544,872	43,455,209

(3) 동일지배하 사업결합에 따른 자산, 부채 승계액을 제외한 당기와 전기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
장기차입금의 유동성대체	171,763,626	15,673,388
단기차입금에서 장기차입금 전환	-	90,000,000
유동성장기차입금 연장	-	47,000,000
종속기업 현물출자에 따른 종속기업투자주식 변동	3,574,540	
사용권자산/리스부채의 증가	-	1,556,310
사채발행 비현금거래	3,004,037	15,501,429
종속기업투자주식 감자관련 미수금 변동	1,010,875	-

(4) 당기 와 전기 중 재무활동현금흐름에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)						
	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	장기차입금	리스부채	합계
전기초	131,522,548	123,273,355	30,741,747	78,204,728	-	363,742,378
현금흐름	-	-	-	-	1,398,305	1,398,305
외화환산	(710,247)	(66,400,000)	8,951,887	28,842,180	(664,692)	(29,980,871)
사업결합	190,222	-	-	-	-	190,222
상각	(90,000,000)	(47,000,000)	(15,501,429)	137,000,000	119,826	(15,381,603)
사채상환손실	-	126,147	2,756,883	-	71,243	2,954,273
유동성대체	-	-	218,620	-	-	218,620
전기말	41,002,523	25,672,891	27,167,708	228,373,520	924,682	323,141,324
현금흐름	(9,327,416)	(46,305,468)	8,243,256	5,953,633	(681,816)	(42,117,810)
외화환산	(1,005,190)	-	-	-	-	(1,005,190)
비금융변동	-	-	(27,504,035)	-	510,975	(26,993,060)
상각	-	285,851	20,011,174	4,505	83,948	20,385,477
사채상환손실	-	-	400,755	-	-	400,755
유동성대체	-	171,763,626	-	(171,763,626)	-	-
당기말	30,669,917	151,416,900	28,318,858	62,568,032	837,789	273,811,496

31. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
최상위지배기업	연합자산관리(주)
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사
종속기업	나투라미디어(주)
	나투라페이퍼(주)
	아젤리아제일차유한회사
	(주)디오션시티퍼스트
	(주)디오션시티투
	(주)디오션시티쓰리
	(주)디오션시티포
	(주)디오션시티
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.
기 타	(주)진선기업
	유앤아이대부 유한회사

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)						
특수관계구분	특수관계자명	매 출	기타수익	매입	유형자산취득	기타비용
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	-	196,187
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	2,170,076
종속기업	나투라미디어(주)	306	206,174	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	94,753	440,016	90,199,496	-	4,221
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	1,707,627
	(주)디오션시티퍼스트	35,745,470	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	8,012	-	-	-	70,221
기타	(주)진선기업	-	2,507	-	-	1,346,285
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	8,871,008
합 계		35,848,541	648,697	90,199,496	-	14,365,626

② 제 67(전)기

(단위: 천원)						
특수관계구분	특수관계자명	매 출	기타수익	매입	유형자산취득	기타비용
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	-	185,306
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	1,869,437
종속기업	나투라미디어(주)	2,516	182,747	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	-	753,202	93,917,414	-	86,400
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	1,279,018
	(주)디오션시티퍼스트	2,000	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	40,803,021	4,156	-	-	6,156
기타	(주)진선기업	-	-	-	-	1,641,810
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	11,330,280
합 계		40,807,537	940,105	93,917,414	-	16,398,409

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)								
특수관계구분	특수관계자명	자금대여	자금회수	자금차입	자금상환	출자	종속기업투자	종속기업투자 회수
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	-	14,000,000	13,999,999	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	1,700,000	-	-	-	-	-	-
	아젤리아제일차유한회사	-	-	40,000,000	20,666,667	-	-	-
	(주)디오션시티퍼스트	-	-	-	-	-	3,574,540	-
	(주)디오션시티투(*2)	-	-	-	-	-	-	330,400
	(주)디오션시티쓰리(*3)	-	-	-	-	-	-	7,630,930
기타	유앤아이대부 유한회사	-	-	21,000,000	53,000,000	-	-	-
합 계		1,700,000	-	61,000,000	87,666,667	13,999,999	3,574,540	7,961,330

(*1) 당기 중 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사가 보유중인 당사의 제109회 사모사채 260억원 중 140억원에 대한 전환권을 행사하였습니다.
(*2) (주)디오션시티투의 2019년 2월 14일 주총결의에 따라 6,069백만원의 유상감자를 결의 하였으며, 당기말 현재 미수금은 없습니다.
(*3) (주)디오션시티쓰리의 2020년 7월 22일 주총결의에 따라 8,641백만원의 유상감자를 결의 하였으며, 당기말 현재 미수금은 1,011백만원입니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)								
특수관계구분	특수관계자명	자금대여	자금회수	자금차입	자금상환	출자	종속기업투자	종속기업투자 회수
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	59,800,000	30,000,000	14,000,000	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	300,000	580,000	-	-	-	-	-
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	14,000,000	-	-	-
	(주)디오션시티퍼스트 (*2)	-	-	-	-	-	-	5,800,000
	(주)디오션시티투(*3)	-	-	-	-	-	-	5,738,670
	(주)디오션시티포	-	300,000	2,006,312	-	-	4,079,700	-
기타	유앤아이대부 유한회사	-	-	36,000,000	31,000,000	-	-	-
합 계		300,000	880,000	97,806,312	75,000,000	14,000,000	4,079,700	11,538,670

(*1) 전기 중 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사가 보유하고 있던 당사의 제109회 사모사채 400억원 중 140억원을 타인에게 매각하였습니다.
(*2) (주)디오션시티퍼스트의 2018년 9월 20일 주총결의에 따라 14,300백만원의 유상감자를 결의 하였으며, 전기말 현재 미수금은 없습니다.
(*3) (주)디오션시티투의 2019년 2월 14일 주총결의에 따라 6,069백만원의 유상감자를 결의 하였으며, 전기말 현재 미수금은 330백만원입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(단위: 천원)							
특수관계 구분	특수관계자명	채 권			채 무		
		매출채권	미수금 등	대여금	매입채무	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	-	196,187	-
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	-	-	356,998	31,800,000
종속기업	나투라미디어(주)	-	48,351	3,740,000	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	-	83,028	-	12,198,222	-	-
	아젤리아제일차유한회사	-	1,712,337	-	-	60,216	38,000,000
	(주)디오션시티쓰리	-	1,010,875	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	-	-	-	-	76,377	2,006,312
기타	(주)진선기업(*2)	-		2,198,026	-	119,684	-
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	714,195	105,000,000
합 계		-	2,854,591	5,938,026	12,198,222	1,523,658	176,806,312

(*1) 당기말 현재 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자합자회사의 전환사채 120억원에 대한 전환권은 6,230,529주입니다.
(*2) (주)진선기업 대여금에 대한 당기말 대손충당금 잔액은 2,198,026천원입니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
특수관계 구분	특수관계자명	채 권			채 무		
		매출채권	미수금 등	대여금	매입채무	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	-	203,837	-
지배기업	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사(*1)	-	-	-	-	423,756	45,800,000
종속기업	나투라미디어(주)	27,001	105,815	2,040,000	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	-	85,803	-	22,260,102	32,524	-
	아젤리아제일차유한회사	-	2,056,316	-	-	46,027	18,666,667
	(주)디오션시티투	-	330,400	-	-	-	-
	(주)디오션시티쓰리	-	-	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	-	-	-	-	6,156	2,006,312
기타	(주)진선기업 (*2)	-		2,198,026	-	196,443	-
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	796,650	137,000,000
합 계		27,001	2,578,334	4,238,026	22,260,102	1,705,394	203,472,979

(*1) 전기말 현재 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자합자회사의 전환사채 260억원에 대한 전환권은 40,123,456주입니다.
(*2) (주)진선기업 대여금에 대한 전기말 대손충당금 잔액은 2,198,026천원 입니다.

(5) 당기와 전기 중 당사의 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	제 68(당)기	제 67(전)기
급여	465,455	508,992
퇴직급여	49,583	47,913

(6) 당기말과 전기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공한 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(외화단위: EUR, USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
종속기업	나투라미디어(주)	3,013,600	대출 보증	2,760,760	기업은행 외	2007. 6.28 외
		USD 1,267,200				
		EUR 388,500				
	나투라페이퍼(주)	48,000,000	대출 보증	46,909,211	산업은행 외	2018.08.22 외
		USD 9,600,000				
	(주)디오션시티쓰리	3,874,540	주식담보(*1) (774,908주)	39,000,000	새마을금고중앙회 외	2020.11.25
	(주)디오션시티포	4,379,700	주식담보(*2) (875,940주)	31,000,000	삼성생명보험 외	2020.03.20.
		30,000,000	공사비지급확약			

(*1) 근질권자에 대한 근질권설정액은 132,000,000천원입니다.
(*2) 근질권자에 대한 근질권설정액은 61,750,000천원입니다.

② 제 67(전)기

(외화단위: EUR, USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
종속기업	나투라미디어(주)	3,964,400	대출 보증	4,860,688	기업은행 외	2007. 6.28 외
		USD 1,458,000				
		EUR 388,500				
	나투라페이퍼(주)	48,000,000	대출 보증	46,323,079	산업은행 외	2018.08.22 외
		USD 12,000,000				
	(주)디오션시티쓰리	8,941,806	주식담보(*1) (1,788,361주)	13,500,000	유앤아이대부	2017.11.01
	(주)디오션시티포	4,379,700	주식담보(*2) (875,940주)	35,500,000	엠스퀘어디오션 외	2019.03.19

(*1) 근질권자에 대한 근질권설정액은 130,000,000 천원입니다.
(*2) 근질권자에 대한 근질권설정액은 208,000,000천원입니다.

(7) 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받은 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
제공받는 내용				관련 차입금		
구 분	제공자	물건 또는 내용	금 액	종 류	금 액	담보권자
지급보증	유암코기업리바운스제칠차	보증서 보증(보증채무최고액)	1,272,960	수출신용보증	-	한국무역보험공사
지급보증	유암코기업리바운스제칠차	보증서 보증(보증채무최고액)	USD 2,579,200	수입신용보증	USD -	한국무역보험공사
지급보증	유암코기업리바운스제칠차	연대보증	36,000,000	연대보증	30,000,000	한국투자증권

32. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.
① 제 68(당)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
제공받는 내용				관련 차입금		
구 분	제공자	물건 또는 내용	금 액	종 류	금 액	담보권자
지급보증(*1)	한국무역보험공사	수출신용보증	979,200	무역금융	1,088,000	(주)신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD 1,984,000	Usance	USD 1,984,000	KEB하나은행
지급보증(*2)	(주)버추얼텍	대출보증	2,137,670	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부(유)
지급보증(*3)	구형우, 김도연, 이명철	대출보증				
이행보증 등	서울보증보험	이행보증 등	2,065,488	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	1,300	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*2) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 867,209주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공 받고 있습니다.
(*3) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
제공받는 내용				관련 차입금		
구 분	제공자	물건 또는 내용	금 액	종 류	금 액	담보권자
지급보증(*1)	한국무역보험공사	수출신용보증	979,200	무역금융	1,088,000	(주)신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD 2,480,000	Usance	USD 2,480,000	KEB하나은행
지급보증(*2)	(주)버추얼텍	대출보증	1,633,822	단기차입금	30,000,000	유앤아이대부(유)
지급보증(*3)	구형우, 김도연, 이명철	대출보증				
이행보증 등	서울보증보험	이행보증 등	1,100,634	-	-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	6,443,994	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	93,300	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
(*2) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 2,601,627주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.
(*3) 구형우,김도연,이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

(2) 당사는 계열회사인 나투라미디어(주)와 금전소비대차약정이 체결되어 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 금융기관과 체결한 주요 약정내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기

(외화단위: USD, EUR, 원화단위: 천원)		
약정사항	통화	한도금액
무역금융	KRW	5,288,000
수입신용장	USD	12,734,000
수입자금대출	USD	6,297,937
운전자금대출	KRW	164,079,848
장기차입금	KRW	19,800,000
ABL	KRW	38,000,000
할인어음	KRW	4,000,000
시설자금대출	KRW	46,800,000
일반보증약정(*)	KRW	49,354,800
	USD	10,080,000
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
외환고객한도연대보증(*)	USD	787,200
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	730,000

(*) 해당 금액은 특수관계자의 차입금에 대해 지급보증한 금액입니다.

한편, 당사는 전주페이퍼로부터 차입한 296억에 대하여 2차에 걸쳐 상환(1차 상환기일은 당사의 요청에 따라 1회 최대 1년 연장 가능)하기로 약정하였습니다. 만약 당사가 2차 상환기일(영업양수도계약일로부터 3년 6개월이 되는날)에 2차 상환대상금액(196억 원금 및 그 이자)를 지급하지 못하는경우, 전주페이퍼의 재량에 따른 선택으로 당사가 보유한 나투라페이퍼 지분100%를 전주페이퍼 또는 전주페이퍼가 지명하는 자에게 무상으로 이전하거나 당사와 나투라페이퍼사이에 체결된 일체의 계약을 해지할것을 당사에 요구할수 있습니다. 나투라페이퍼 지분을 이전하는 경우, 당사는 나투라페이퍼에 영업권을 금 50억원(전주페이퍼가 지정한 날로부터 6개월 이내)에 양도 하여야 합니다. 또한, 지분의 무상이전시 부담하는 법인세/소득세/간주취득세 등 당사가 부담할수 있습니다. 당기 중 (주)전주페이퍼 차입금 중 10,000,000천원이 유앤아이대부(유)로 양도되었습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위: USD, EUR, 원화단위: 천원)		
약정사항	통화	한도금액
외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	5,288,000
수입신용장	USD	13,330,000
수입자금대출	USD	8,200,000
운전자금대출	KRW	149,643,000
장기차입금	KRW	19,800,000
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	15,000,000
담보대출	KRW	47,000,000
시설자금대출	KRW	58,800,000
일반보증약정(*)	KRW	48,660,000
	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
일반자금대출연대보증(*)	KRW	1,725,600
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	650,000

(*) 해당 금액은 특수관계자의 차입금에 대해 지급보증한 금액입니다.

(4) 부동산담보신탁 계약
당사는 군산시 구암로 50(조촌동) 전 공장부지 개발과 관련하여 용지,건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁 계약을 체결하였습니다.

당기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
용지(개발 1단계부지)	1	군산시	87,900,000
용지(개발 2단계부지)(*)	1	군산시	87,900,000

(*) 유앤아이대부(유) 등 4개 기관과의 차입금 및 한도거래 약정 등과 관련하여 근저당권이 설정되어 있습니다.

(5) 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정사항
당사는 2011년 2월 14일 군산시와 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 양해각서 및2015년 4월 3일 공장이전 등에 관한 변경약정서를 체결하였습니다. 군산시와 체결한 공장이전과 관련한 약정에 의하여 개발이익이 공장이전비용을 초과하는 경우, 초과개발이익의 51%에 해당하는 금액은 군산시가 환수할 예정입니다.

(6) 자금관리 대리사무계약
당사는 군산시와의 체결한 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정에 따라 코리아신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 전라북도 군산시 구암로 50의 공장부지를 공동주택 및 상업용지등으로 개발하는 사업에 따른 당사의 사업수익금 일체를 코리아신탁(주)가 수납관리하고 위 금원을 공장 이전 및 개발사업의 사업비, 대주의 대출금 상환등의 지정 용도로만 사용함으로써 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정서의 목적을 달성하기 위함입니다.

(7) 자금보충약정
당사는 매출채권 유동화를 위해 설립한 자회사인 아젤리아제일차유한회사와 자금보충약정을 체결하였습니다. 아젤리아제일차유한회사는 기초자산에 대한 인수대금을 조달하기 위하여 IBK캐피탈 외 3사로부터 400억원의 ABL대출약정을 체결하였습니다. 당사는 아젤리아제일차유한회사가 ABL 대출약정에 따른 채무를 상환하기에 자금이 부족한 경우를 포함하여 자금보충이행사유 발생(아젤리아제일차유한회사가 어떠한 사유로든 자금보충이행을 청구하는 경우)시 그 부족자금 상당액을 대여하는 내용의 약정을 체결하였습니다.

(8) 당기말 현재 회사가 국내에서 피고로 계류중인 소송사건은 1건, 피소금액은 300백만원입니다. 그러나 소송사건의 결과 및 자원의 유출금액과 시기에 대해 합리적인 예측이 불가능하다고 판단하고 있습니다.

33. 온실가스 배출권과 배출부채

당사는 배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다.
온실가스 배출결과 발생하는 배출부채는 회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다. 배출권 배출부채는 각각 재무상태표에 '무형자산'과 '매입채무및기타채무'로 분류합니다.

(1) 당기말 현재 무상할당받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: KAU(*))	
이행연도	무상할당 배출권
2019년물	-
2020년물	16,573
2021년물	122,927
2022년물	122,927
2023년물	122,927
2024년물	121,775
2025년물	121,775
합 계	628,904

(*) KAU: Korean Allowance Unit(할당배출권)

(2) 당기 중 배출권 수량 및 장부금액의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: KAU)

구분	2019년물		2020년물		2021년물		2022년물		2023년물		2024년물		2025년물		합계	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	271,850	-	271,850	-	122,927		122,927	-	122,927	-	121,775	-	121,775	-	1,156,031	-
할당량 변경	(177,544)	-	(177,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355,088)	-
전년도 이월	-	-	10,217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,217	-
매도	(5,767)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,767)	-
배출권제출 (사용량)	(78,322)	-	(87,950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,272)	-
차년도 이월	(10,217)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,217)	-
기말	-	-	16,573	-	122,927	-	122,927	-	122,927	-	121,775	-	121,775	-	628,904	-

당기 중 2019년 배출권 78,322 KAU를 정부에 제출하고 5,767 KAU를 매각하였으며, 2019년 기말 초과분 10,217 KAU는 2020년 배출권으로 이월하였습니다.

(3) 당기 중 배출권의 충당부채변동은 없습니다.

34. 계속기업 불확실성

당사는 2017년 7월 21일 제 106회 신주인수권부사채 조기상환일에 사채를 상환할 계획이었으나 자금조달에 차질이 발생하여, 해당 사채의 본 원리금을 변제하지 못하였습니다. 이후 2017년 7월 25일에 채권 원리금 및 연체이자 285억원을 해당 증권사에 전액 지급하였습니다.

당사는 2020년 12월 31일로 종료되는 보고기간에 당기순손실 17,607백만원이 발생하였으며, 당기말 현재 부채비율은 1,661%(전기말 1,653%), 유동부채가 유동자산을115,311백만원 초과하고 있습니다. 한편, 당사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였습니다. 이에 따라 지배주주인 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 318억원(전기말 458억원)의 사채, 차입금과 유앤아이대부 유한회사로부터 1,050억원(전기말 1,370억원)의 차입금을 조달하였고, 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 1,273백만원의 수출신용보증, 2,579천$의 수입신용보증 및 36,000백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다. 당사가 계속기업으로서 존속할지 여부는 당사의 향후 영업성과 및 연합자산관리(주)의 계속적인 자금지원여부에 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있는 경우, 당사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이러한 불확실성의 최종결과로 인해 발생할 수 있는 자산과 부채 및 관련 손익금액에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항
해당사항 없음.

나. 대손충당금 설정현황(연결기준)
(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제68기	매출채권	31,958	2,398	7.5
	대여금	4,106	4,106	100.0
	미수금	889	395	44.4
	미수수익	0	-	-
	합 계	36,953	6,899	18.7
제67기	매출채권	39,013	7,153	18.3
	대여금	4,106	4,106	100.0
	미수금	854	395	46.6
	미수수익	-	-	-
	합 계	43,973	11,654	26.5
제66기	매출채권	37,573	7,170	19.1
	대여금	4,106	2,785	67.8
	미수금	1,067	395	37.0
	미수수익	-	-	-
	합 계	42,746	10,350	24.2

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제68기	제67기	제66기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	11,654	10,350	8,978
2. 순대손처리액(①-②±③)	(4,756)	(1)	37
① 대손처리액(상각채권액)	-	(1)	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	(4,584)	-	37
3. 대손상각비 계상(환입)액	(172)	1,305	1,335
4. 기말 대손충당금 잔액합계	6,899	11,654	10,350

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

일반채권은 원칙적으로 개별 채권의 계속적인 회수여부, 상대 거래처와의 거래상태, 거래처의 부도여부 및 채권보전 대책 등을 면밀히 검토한 후 최대한 보수적인 관점으로 산출한 대손 추산액을 대손충당금으로 설정함.

구분	설정방법	충당금 산정방법
부실채권	개별법	1) 해당 부실거래처에 담보가 없는 경우 : 매출채권잔액 전액을 대손충당금으로 설정 2) 해당 부실거래처에 담보가 있는 경우 : 해당자산의 감정가액,공시지가 등 경매를 통한 회수를 가정하여 경매 3차 최저낙찰가인 64%로 평가하여 동 금액을 회수가능액으로 하여 나머지 채권잔액을 대손충당금으로 설정
정상채권	대손 경험율	1) 정상채권은 과거 5개년간 대손경험율에 의하여 산정된 비율을 정상채권잔액에 곱하여 대손충당금을 설정 2) 산식 : [(4년전부실채권발생액/4년전매출채권잔액)*가중치1+(3년전부실채권발생액/3년전매출채권잔액)*가중치2+(2년전부실채권발생액/2년전매출채권잔액)*가중치3+(1년전부실채권발생액/1년전매출채권잔액)*가중치4+(당해연도부실채권발생액/당해년도매출채권잔액)*가중치5]/15 * 정상매출채권잔액

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황
당분기말과 전기말 현재 대여금 및 수취채권 중 매출채권의 발생연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제68(당)기		제67(전)기	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
90일 이하	19,239,549	(27,586)	28,386,559	(49,316)
90일 초과	3,162,875	(2,099,637)	10,626,149	(7,104,150)
합 계	22,402,424	(2,127,223)	39,012,708	(7,153,466)

다. 재고자산 현황(연결기준)

(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제68기	제67기	제66기	비고
제지	상품	1,315	1,311	2,318	-
	제품	10,783	10,934	12,643	-
	재공품	1,239	2,150	1,645	-
	원재료	6,540	5,101	6,280	-
	부재료	480	432	370	-
	저장품	1,651	1,760	1,587	-
	미착품	4,456	2,620	4,900	-
	소계	26,464	24,308	29,743	-

부동산 개발	용지	125,817	180,256	186,274	-
	완성건물	-	-	11,740	
	미완성공사	7,383	85,293	31,429	-
	소계	133,200	265,549	229,443	-
합 계		159,663	289,857	259,186	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		31.37%	46.17%	44.05%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		1.87회	0.97회	1.61회	-

(2) 재고자산의 실사내역 등
- 실사일자 : 2021년 1월 2일
- 외부감사인 (신우회계법인) 입회 및 참여하 재고 실사.
- 장기체화재고 등 : 해당사항 없음.

라. 진행률적용 수주계약 현황

(단위 : 천원)

회사명	품목	발주처	계약일	공사기한	수주총액	진행률	미청구공사		공사미수금	
							총액	손상차손 누계액	총액	대손 충당금
디오션시티쓰리(주)	군산 디오션시티쓰리 A3블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2017.11.03	2020.05.03	124,310,322	100.00	-	-	-	-
디오션시티포(주)	군산 디오션시티포 A4블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2019.04.01	2022.09.30	266,657,405	59.18	21,965,862	-	-	-
디오션시티퍼스트(주)	군산 디오션시티포 A5블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2020.10.30	2023.04.30	-	-	-	-	-	-
합 계						-	21,965,862	-	-	-

마. 채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
페이퍼코리아(주)	회사채	사모	2019년 02월 19일	40,000	7.0	B- (NICE신용평가) B (한국기업평가)	2024년 02월 19일	일부전환(*1) 일부상환(*2)	-
페이퍼코리아(주)	회사채	사모	2020년 08월 20일	20,000	6.5	-	2023년 08월 20일	-	유진투자증권(주)
합 계	-	-	-	60,000	-	-	-	-	-

(*1) 제109회 전환사채 전환 내역
- 2020년 중 전환권행사 : 14,500백만원
(*2) 제109회 전환사채 상환 내역
- 2020년 중 조기상환청구권행사 : 11,000백만원

바. 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채	2016년 01월 21일	2021년 01월 21일	30,000	2016년 01월 05일	케이티비투자증권(주)

(이행현황기준일 : 2020년 06월 30일)

재무비율 유지현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 부채비율 400% 이하 (별도)
	이행현황	2020년 06월 30일 기준 : 1,514% (별도)
담보권설정 제한현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 자기자본 100% 이하
	이행현황	2020년 06월 30일 기준 : 101%
자산처분 제한현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 1,000억원 미만/년
	이행현황	2020년 01월 01일 ~ 2020년 06월 30일 : 1.4백만원
지배구조변경 제한현황	계약내용	해당사항 없음
	이행현황	해당사항 없음
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2020년 반기 사채이행상황보고서 제출완료

* 이행현황기준일은 이행현황 판단 시 적용한 회계감사인의 감사의견(확인 및 의견표시)이 표명된 가장 최근의 재무제표의 작성기준일이며, 지배구조변경 제한현황은 공시서류작성기준일임.

사. 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

아. 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

자. 회사채 미상환 잔액

(1) 회사채 미상환 잔액 (별도)

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	21	-	-	-	-	-	-	21
	사모	34,500	-	-	-	-	-	-	34,500
	합계	34,521	-	-	-	-	-	-	34,521

(2) 회사채 미상환 잔액 (연결)

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	21	-	-	-	-	-	-	21
	사모	34,500	-	-	-	-	-	-	34,500
	합계	34,521	-	-	-	-	-	-	34,521

차. 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

카. 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

가. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 본 경영진단의견서에서 미래에 발생할 것으로 예측하여 기재 또는 표시한 내용은 동 의견서 작성시점의 사건 및 재무성과에 대한 회사의 의견을 반영한 것입니다.
동 예측정보는 미래의 경영환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 이러한 가정들은 동 의견서 작성시점의 합리적인 근거에 기초하였지만 외부 환경, 회사 내부경영과 관련된 요인 및 기타 변수로 인하여 결과적으로 부정확한 것으로 판명될수도 있습니다.
당사는 동 의견서의 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.
결론적으로, 이러한 주의문구는 모든 예측정보에 대하여 적용되며, 동 의견서상에서 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.
동 의견서에 기재된 예측정보는 동 의견서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트 할 책임이 없음을 유의하시기 바랍니다.

나. 개요

당사는 계열사인 나투라페이퍼(주)로부터 신문용지를 공급받아 판매하고 있으며, 시장의 수급구조가 다소 안정되어 실적 또한 안정적인 추세를 유지할 것으로 예상됩니다.
또한 전라북도 군산시 비응도동 소재 신공장 가동률이 정상궤도 진입 중이며, 국내외 포장용지 시장의 수요 확대에 따라 신규지종의 시장진입 및 수출비중 확대 등을 통하여 손익구조를 개선하고자 합니다.
한편 당사는 전라북도 군산시 조촌동 소재 공장부지 개발사업을 1단계와 2단계로 구분하여 진행 중입니다. 공동주택사업의 시행은 자회사를 설립하여 진행 중이며, 상업용지는 전블럭 매매계약이 완료되었습니다.

다. 재무상태 및 영업실적

(1) 재무상태
당사의 당기(제68기 2020.12.31. 현재) 재무상태를 전기(제67기 2019.12.31. 현재)와 비교하면 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제 68 기	제 67 기	증감액
I. 유동자산	248,973	372,899	-123,926
(1) 당좌자산	89,310	83,042	6,268
(2) 재고자산	159,663	289,857	-130,194
II. 비유동자산	259,927	254,962	4,965
(1) 유형자산	238,636	235,716	2,920
(2) 무형자산	888	1,018	-131

(3) 투자부동산	3,546	5,697	-2,152
(4) 생물자산	237	327	-90
(5) 이연법인세자산	13,667	9,082	4,585
(6) 기타금융자산	613	681	-68
(7) 기타비유동자산	2,341	2,440	-99
자산총계	508,900	627,861	-118,961
I. 유동부채	291,388	335,354	-43,966
II. 비유동부채	189,462	279,465	-90,003
부채총계	480,849	614,819	-133,970
Ⅰ. 지배기업주주지분	28,048	13,039	15,010
(1) 자본금	18,751	44,961	-26,210
(2) 자본잉여금	112,106	106,215	5,891
(3) 자본조정	-1,087	-1,084	-3
(4) 기타포괄손익누계액	19,513	39,111	-19,599
(5) 이익잉여금	-121,235	-176,165	54,930
Ⅱ. 비지배지분	2	2	0
자본총계	28,051	13,041	15,009
부채 및 자본총계	508,900	627,861	-118,961

(주1) 당기 자산은 1,190억이 감소하였습니다. 유동자산에서 당좌자산이 63억 증가, 재고자산이 1,302억 감소하였고, 비유동자산이 50억 증가하였습니다.
(주2) 2020년 부채비율은 1,714%로 전기 4,714% 대비, 3,000%p가 감소하였습니다.

(2) 영업실적
당사의 당기(제68기 2020.1.1. ~ 2020.12.31.) 경영성과를 전기(제67기 2019.1.1. ~ 2019.12.31.) 와 비교하여 보면 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구 분	제 68 기	제 67 기	증감액	증감율(%)
I. 매출액	484,064	265,642	218,422	82
II. 매출원가	419,930	233,892	186,038	80
III. 매출총이익(손실)	64,135	31,750	32,385	102
IV. 판매비와관리비	29,523	33,048	-3,525	-11
V. 영업이익(손실)	34,611	-1,298	35,910	흑자전환
VI. 기타수익	7,972	2,993	4,979	166
VII. 기타비용	3,171	4,843	-1,673	-35
VIII.금융수익	392	4,439	-4,047	-91
IX. 금융원가	37,695	30,512	7,183	24
X. 법인세비용차감전순손실	2,111	-29,221	31,332	흑자전환
XI. 법인세수익(비용)	1,869	-1,388	3,256	-235
XII. 당기순손실	242	-27,833	28,075	흑자전환

(주1) 당기 매출액은 완성기준으로 매출을 인식하는 A3 블럭 공동주택 신축사업의 완료 등으로 전기대비 2,184억원이 증가하였습니다.
(주2) 당기 매출원가는 완성기준으로 매출을 인식하는 A3 블럭 공동주택 신축사업의 완료 등으로 1,860억원이 증가하였고, 매출총이익은 324억원 증가하였습니다.
(주3) 신문용지 수요는 감소가 예상되지만, 과점 시장 내 경쟁사의 영업중단 및 공급구조 개편 등으로 수급균형이 예상되며, 당사는 메이저 신문사를 주 고객으로 갖고 있어 영향은 제한적일 것으로 예상합니다.
(주4) 산업용지시장에서의 친환경 포장재 수요증대와 신공장의 공정효율 제고로 매출 및 수익성 개선이 기대됩니다.

(3) 신규사업 등의 내용 및 전망
해당사항 없음.

라. 유동성 및 자금조달 과 지출

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
수출입은행	수입자금	5.95	6,852,155	9,493,960
수출입은행	포괄수출금융	6.70	1,900,000	1,980,000
우리은행	무역금융	4.95	2,414,700	4,200,000
우리은행	운전일반자금외	10.65~10.88	476,000	588,000
신한은행	무역금융	4.93	1,088,000	1,088,000
산업은행	운전자금	2.97	4,173,536	11,343,000
산업은행	산업운영자금대출	3.24~3.79	3,300,000	3,300,000
하나은행	일반대출	4.80	1,950,000	-
삼호저축은행	일반대출	6.00~9.00	550,000	700,000
농협	무역금융	4.39~11.75	2,070,000	2,290,000
우리은행 외	할인어음(*)	5.50~6.37	3,293,317	5,233,834
	Usance L/C	LIBOR+1.2~1.3	16,832,180	15,900,898
합 계			44,899,888	56,117,692

(*) 연결회사는 (주)아이비케이캐피탈등과 상업어음 할인약정을 체결하였으며, (주)아이비케이캐피탈 등에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
종류	발행일	만기일	연이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권 부사채 (*)	2016-01-21	2021-01-21	1.00	24,976	26,678
제109회 전환사채(*)	2019-02-19	2024-02-19	4.60	11,059,162	27,141,030

제110회 전환사채(*)	2020-08-20	2023-08-20	3.00	17,234,720	-
합계				28,318,858	27,167,708
유동성대체액				(28,318,858)	(27,167,708)
차감계				-	-

(3) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제106회 신주인수권 부사채	2016-01-21	2021-01-21	2016-02-21 ~ 2020-12-21	11,655원	21,453	24,463
사채상환할증금					3,543	4,040
사채할인발행차금					(1)	(122)
신주인수권조정					(19)	(1,702)
합 계					24,976	26,678

상기 신주인수권부사채는 현금납입 및 사채대용납입으로 신주인수권의 행사가 가능하며, 신주인수권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한 상기 신주인수권부사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 116.51%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 18개월이 경과하는 날부터 6개월마다 조기상환을 청구할 수 있습니다.

한편, 연결회사는 케이티비투자증권(주)와 제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채 관리계약을 체결하였습니다. 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
재무비율 유지	최근보고서상(별도재무제표) 부채비율 400%이하 유지
담보권설정제한	사채발행이후 담보권설정되는 채무의 합계액이 최근 보고서상(별도재무제표) 자기자본의 100%이하
자산처분제한	하나의 회계년도기간 中 총액 1,000억원의 자산처분제한(단, 본사채보다 선순위 채무상환금액은 차감) 단, 일반적인 금융자산이나 재고자산의 처분은 제외
이행상황보고서제출	사업보고서 및 반기검토보고서 제출일로부터 90일이내

회사의 제106회 신주인수권부사채는 2017년 7월 21일 조기상환 청구되었으나, 사채원리금 미지급으로 인해 기한이익 상실의 사유가 발생하였고, 7월 25일 조기상환 청구 원리금 28,552,271천원에 대하여 상환하였습니다. 이후에도 상환청구권요청에 의해 회사는 원리금을 상환하고 있으며, 당기말 현재 21,453천원의 사채가 미청구 되었습니다.

상기 신주인수권부사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격

발행일로부터 3개월 이후매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)	
구 분	제106회 신주인수권부사채
기초	7,179,126
행사가액 조정	(4,786,084)
행사기간 만료	(2,393,042)
기말 미전환 잔여주식수	-

(4) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기	제 67(전)기
제109회 전환사채	2019-02-19	2024-02-19	2020-02-19 ~ 2024-01-29	642원	14,500,000	40,000,000
제110회 전환사채	2020-08-20	2023-08-20	2021-08-20 ~ 2023-07-20	1,705원	20,000,000	-
사채상환할증금					4,360,251	5,688,360
사채할인발행차금					(305,124)	-
전환권조정					(10,261,244)	(18,547,330)
합 계					28,293,883	27,141,030

연결회사가 발행한 전환사채는 사채대용납입으로 전환권의 행사가 가능합니다. 또한, 상기 전환사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 114.2209%(제109회), 111.4911%(제110회)에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 1.5년이 되는 날부터 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다.

상기 전환사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

당기 중 전환사채에 부여된 전환권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	제109회 전환사채	제110회 전환사채
기초	61,728,395	-
발행	-	11,527,377
전환가액 조정	(30,575,749)	202,828
전환권 행사	(17,912,771)	-
전환권 소멸	(5,711,318)	-
단주 조정	(1)	-
기말 미전환 잔여주식수	7,528,556	11,730,205

(5) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내 역	이자율(%)	제 68(당)기	제 67(전)기
산업은행	시설자금대출	4.50	-	1,800,000
산업은행	시설자금대출	6.10~6.49	-	15,335,868
전주페이퍼(*)	일반자금대출	3.73	19,600,000	14,600,000
KEB하나은행(*)	일반자금대출	3.73	-	15,000,000
유앤아이대부(*)	일반자금대출	5.80	10,000,000	-
한국투자증권	운영자금	5.00	30,000,000	30,000,000
유앤아이대부	담보대출	4.89~7.94	95,000,000	137,000,000
유암코PF-7차	운전자금	7.00	19,800,000	19,800,000
IBK캐피탈 외	자산유동화증권	5.00	38,000,000	18,666,667
유앤아이대부	담보대출	6.50	-	13,500,000
한국산업은행	일반자금대출	3.25	15,000,000	20,000,000
산은캐피탈(주)	일반자금대출	-	-	10,000,000
유앤아이대부	일반자금대출	4.25	15,000,000	-
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	4.25	5,000,000	5,000,000
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	6.00	5,000,000	5,000,000
하나은행	시설자금대출	4.80	-	2,130,000
새마을금고중앙회 외 15	PF대출	3.90	39,000,000	-
메리츠화재해상보험(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000
엠스퀘어디오션(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000
메리츠캐피탈(주)	PF대출	5.00	-	5,800,000
씨에이치오션뷰(주)	PF대출	7.50	-	8,500,000
삼성생명보험(주)	PF대출	5.00	23,500,000	-
케이비캐피탈(주)	PF대출	7.50	7,500,000	-
소 계			322,400,000	343,332,535
차감: 현재가치할인차금			(500,348)	(465,889)
합 계			321,899,652	342,866,646
유동성장기차입금			(151,600,000)	(80,999,438)
차감계			170,299,652	261,867,207

(*) (주)전주페이퍼 차입금 중 KEB하나은행에 제공하였던 15,000,000천원의 양도담보가 당

기 중 해제되었으며, (주)전주페이퍼 차입금 중 10,000,000천원이 유앤아이대부(유)로 양도되었습니다.

한편, 위의 자산유동화차입금은 향후 신문용지를 판매시 보유하게 되는 장래의 매출채권에 대한 권리 등을 금융기관에 신탁하는 방식으로 상환하는 차입금으로 그 대상채권과 기간은 다음과 같습니다

대상채권	신탁기간
국내 매출채권(조선일보,동아일보)	2020.04.21.(신탁개시일) ~ 2023.04.21.(신탁종료일) 유동화채권의 원리금이 신탁종료일전 상환시 즉시 신탁종료 신탁종료일까지 원리금 미상환시 자동연장

또한, IBK캐피탈 외 3개사의 대주단에게 대출원리금채무를 담보하기 위하여 연결회사가 보유하는 신탁계약에 따른 1종수익원에 대하여 130%의 근질권을 설정하였습니다.

(6) 당기말 현재 사채 및 장기차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
상 환 연 도	사채(*)	장기차입금	합계
2021년 1월 1일 ~ 2021년 12월 31일	36,587,026	151,600,000	188,187,026
2022년 1월 1일 ~ 2022년 12월 31일	-	119,200,000	119,200,000
2023년 1월 1일 ~ 2023년 12월 31일	-	51,600,000	51,600,000
합 계	36,587,026	322,400,000	358,987,026

(*) 사채의 상환금액은 액면가액에 상환할증금이 포함된 금액입니다.

마. 부외거래

회사의 제68기(2020 회계연도) 연결감사보고서상 "연결재무제표에 대한 주석 34. 우발부채 및 약정사항"을 참조해주시기 바랍니다.

바. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

(1) 중요한 회계정책 또는 추정에 관한 사항
- 회사의 제68기(2020 회계연도) 연결감사보고서상 "연결재무제표에 대한 주석 2. 재무제표 작성기준"을 참조해주시기 바랍니다.
- 회사의 제68기(2020 회계연도) 연결감사보고서상 "연결재무제표에 대한 주석 3. 중요한 회계추정 및 가정"을 참조해주시기 바랍니다.

(2) 파생상품 및 위험관리 정책에 관한 사항
- 회사의 제68기(2020 회계연도) 연결감사보고서상 "연결재무제표에 대한 주석 2. 재무제표 작성기준 중 2.5 파생상품"을 참조해주시기 바랍니다.

V. 감사인의 감사의견 등

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제68기(당기)	신우회계법인	적정	계속기업의 중요한 불확실성	현금창출단위의 손상평가
제67기(전기)	진일회계법인	적정	-	투입법에 따른 수익인식
제66기(전전기)	삼일회계법인	적정	-	투입법에 따른 수익인식

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제68기(당기)	신우회계법인	반기, 중간, 기말 회계감사	230	2,250	230	2,283
제67기(전기)	진일회계법인	반기, 중간, 기말 회계감사	170	2,250	170	2,250
제66기(전전기)	삼일회계법인	반기, 중간, 기말 회계감사	215	2,466	215	2,466

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제68기(당기)	2020.11	사채관리계약 이행상황보고서	2020.11. ~ 2020.11.	2백만원	106BW
제67기(전기)	2019.11	사채관리계약 이행상황보고서	2019.11. ~ 2019.11.	2백만원	106BW
제66기(전전기)	2018.06.	사채관리계약 이행상황보고서	2018.06. ~ 2018.06.	1백만원	106BW
	2018.11	사채관리계약 이행상황보고서	2018.11. ~ 2018.11.	1백만원	106BW

라. 회계감사인의 변경

당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제11조 제1항에 의거하여 신우회계법인으로 외부감사인지정을 통보받았습니다.

마. 내부회계관리제도

제68기 회계감사인은 당사의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서를 검토하고 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

바. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 11월 24일	회사측: 감사외 2인 감사인측: 업무수행이사 외 1인	대면 및 서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2021년 03월 05일	회사측: 감사외 2인 감사인측: 업무수행이사 외 1인	대면 및 서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 수주산업 핵심감사항목, 계속기업 불확실성, 전기재무제표 재작성,유의적 내부통제의 미비점, 감사인의 독립성 등

사. 종속회사 회계감사인의 감사의견

공시대상기간 중 모든 종속회사가 회계감사인으로부터 적정의견을 받았습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회의 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 2명의 사내이사와 1명의 기타비상무이사 및 1명의 사외이사 등 총 4명으로 구성되어 있습니다.

이사회 의장은 권육상 대표이사가 겸직하고 있으며, 각 이사들의 의견을 조율하고 총괄하는 역할에 적임이라 판단하여 선임하였습니다.

이사회 내 위원회는 설치되지 않았으며, 각 이사의 주요 이력 및 담당업무는 'Ⅷ.임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사내이사		기타비상무이사	사외이사	
				권육상	서경국	한순우	서상목	임지웅
1	2020년 01월 07일	1. 자본감소에 관한 결의의 건 2. 임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
2	2020년 01월 09일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
3	2020년 01월 30일	1. 자본감소 주요 일정 변경의 건 2. 임시주주총회 세부 안건 확정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
4	2020년 02월 10일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
5	2020년 02월 21일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
6	2020년 02월 24일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
7	2020년 03월 06일	단기차입금 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
8	2020년 03월 06일	제67기 정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
9	2020년 03월 11일	전자투표제도 도입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
10	2020년 03월 12일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
11	2020년 03월 16일	운영자금 대환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
12	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
13	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
14	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
15	2020년 03월 18일	주식근질권 설정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-

16	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
17	2020년 03월 20일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
18	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
19	2020년 03월 24일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
20	2020년 03월 26일	계열사 정기주주총회 의결권 행사의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
21	2020년 04월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
22	2020년 04월 20일	대출약정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
23	2020년 05월 21일	대출약정 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
24	2020년 05월 27일	금전대차약정에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
25	2020년 05월 27일	권리주주 기준일 설정 및 임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
26	2020년 06월 12일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
27	2020년 06월 17일	대출약정 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
28	2020년 06월 23일	대출약정 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
29	2020년 06월 23일	전자투표제도 도입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
30	2020년 06월 26일	금전대차약정에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
31	2020년 06월 26일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
32	2020년 07월 06일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
33	2020년 07월 06일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
34	2020년 07월 22일	계열사 임시주주총회 의결권 행사의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
35	2020년 08월 18일	전환사채 신규 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
36	2020년 08월 19일	단기차입금 신규 조달의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
37	2020년 08월 21일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
38	2020년 09월 18일	연대보증 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
39	2020년 09월 18일	연대보증 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

40	2020년 09월 24일	연대보증 제공의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
41	2020년 10월 12일	차입금 신규 조달의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
42	2020년 10월 12일	차입금 조건 변경의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
43	2020년 10월 21일	차입약정 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
44	2020년 10월 21일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
45	2020년 11월 02일	(주)아이비케이캐피탈 팩토링 금융거래 약정 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
46	2020년 11월 13일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
47	2020년 11월 20일	운영자금 대환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
48	2020년 11월 23일	주식근질권 설정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
49	2020년 11월 23일	부동산 매매계약 및 유상증자 참여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
50	2020년 11월 26일	나투라미디어(주) 대여금 대환에 관한 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
51	2020년 12월 03일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
52	2020년 12월 14일	1. 연대보증인으로서 계약일부양도계약 및 계약양도계약 동의의 건 2. 추가대출약정에 대한 연대보증 승인의 건 3. 잔존대출약정에 대한 연대보증 연장의 건 4. 대주단협약서 승인의 건 5. 제반계약서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
53	2020년 12월 31일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-

주1) 서상목 사외이사는 2020년 02월 19일 신규선임되었습니다.
주2) 임지웅 사외이사는 2020년 03월 30일 신규선임되었으며, 2020년 10월 08일 일신상의 사유로 사임하였습니다.

다. 이사회 내 위원회

해당사항 없음.

라. 이사의 독립성

이사 선임에 관하여 상법 등 관련 법령상의 절차를 준수하고 있으며, 사외이사를 포함한 모든 이사의 독립성 강화를 위하여 이사 선임 시, 이사에 대한 정보(최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등 포함)를 주주총회 전에 투명하게 공개하고 있습니다.
당사의 이사에 대한 각각의 추천인 및 선임배경 등은 다음과 같습니다.

[2020년 12월 31일 현재]

직 명	성 명	임기 및 연임여부	선임배경	추 천 인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사 (대표이사)	권육상	3년 초임	업무 총괄 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	대표이사	해당없음	해당없음
사내이사	서경국	3년 초임	업무 총괄 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	부사장	해당없음	해당없음
기타비상무이사	한순우	3년 1회 연임	업무 자문 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	기타비상무이사	해당없음	직원
사외이사	서상목	3년 초임	안정적인 대외업무 수행	최대주주	사외이사	해당없음	해당없음

마. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	2	-	1

바. 사외이사 지원조직 현황

해당사항 없음.

사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	업무 수행에 필요한 전문성 및 적격성을 갖추고 있다고 판단 필요시 관련 교육 실시 예정

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

(1) 감사의 인적사항

성 명	주 요 경 력	타회사 겸직 현황	비 고
이달훈	경희대학교 수학학과 경희대학교 행정대학원 리트코(주) 상무 (주)리싱 부사장	-	상근

(2) 감사의 주요 활동내용

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부
1	2020년 01월 07일	1. 자본감소에 관한 결의의 건 2. 임시주주총회 소집의 건	가결
2	2020년 01월 09일	연대보증 연장의 건	가결
3	2020년 01월 30일	1. 자본감소 주요 일정 변경의 건 2. 임시주주총회 세부 안건 확정의 건	가결
4	2020년 02월 10일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결
5	2020년 02월 21일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결
6	2020년 02월 24일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결
7	2020년 03월 06일	단기차입금 연장의 건	가결
8	2020년 03월 06일	제67기 정기주주총회 소집의 건	가결
9	2020년 03월 11일	전자투표제도 도입의 건	가결
10	2020년 03월 12일	연대보증 연장의 건	가결
11	2020년 03월 16일	운영자금 대환의 건	가결
12	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
13	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
14	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
15	2020년 03월 18일	주식근질권 설정의 건	가결
16	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결
17	2020년 03월 20일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결
18	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결
19	2020년 03월 24일	연대보증 연장의 건	가결
20	2020년 03월 26일	계열사 정기주주총회 의결권 행사의 건	가결
21	2020년 04월 16일	연대보증 연장의 건	가결
22	2020년 04월 20일	대출약정 승인의 건	가결
23	2020년 05월 21일	대출약정 연장의 건	가결

24	2020년 05월 27일	금전대차약정에 관한 건	가결
25	2020년 05월 27일	권리주주 기준일 설정 및 임시주주총회 소집의 건	가결
26	2020년 06월 12일	연대보증 연장의 건	가결
27	2020년 06월 17일	대출약정 연장의 건	가결
28	2020년 06월 23일	대출약정 연장의 건	가결
29	2020년 06월 23일	전자투표제도 도입의 건	가결
30	2020년 06월 26일	금전대차약정에 관한 건	가결
31	2020년 06월 26일	연대보증 연장의 건	가결
32	2020년 07월 06일	연대보증 연장의 건	가결
33	2020년 07월 06일	연대보증 연장의 건	가결
34	2020년 07월 22일	계열사 임시주주총회 의결권 행사의 건	가결
35	2020년 08월 18일	전환사채 신규 발행의 건	가결
36	2020년 08월 19일	단기차입금 신규 조달의 건	가결
37	2020년 08월 21일	연대보증 연장의 건	가결
38	2020년 09월 18일	연대보증 승인의 건	가결
39	2020년 09월 18일	연대보증 승인의 건	가결
40	2020년 09월 24일	연대보증 제공의 건	가결
41	2020년 10월 12일	차입금 신규 조달의 건	가결
42	2020년 10월 12일	차입금 조건 변경의 건	가결
43	2020년 10월 21일	차입약정 연장의 건	가결
44	2020년 10월 21일	연대보증 연장의 건	가결
45	2020년 11월 02일	(주)아이비케이캐피탈 팩토링 금융거래 약정 연장의 건	가결
46	2020년 11월 13일	연대보증 연장의 건	가결
47	2020년 11월 20일	운영자금 대환의 건	가결
48	2020년 11월 23일	주식근질권 설정의 건	가결
49	2020년 11월 23일	부동산 매매계약 및 유상증자 참여의 건	가결
50	2020년 11월 26일	나투라미디어(주) 대여금 대환에 관한 건	가결
51	2020년 12월 03일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결
52	2020년 12월 14일	1. 연대보증인으로서 계약일부양도계약 및 계약양도계약 동의의 건 2. 추가대출약정에 대한 연대보증 승인의 건 3. 잔존대출약정에 대한 연대보증 연장의 건 4. 대주단협약서 승인의 건 5. 제반계약서 승인의 건	가결
53	2020년 12월 31일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결

나. 감사의 독립성

당사는 감사의 독립성 강화를 위하여 감사 선임 시, 감사에 대한 모든 정보(추천인, 최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등을 포함)를 주주총회 전에 투명하게 공개하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 장부 및 관계 서류를 해당 부서에 제출하도록 요구할 수 있습니다. 또한, 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

다. 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	업무 수행에 필요한 전문성 및 적격성을 갖추고 있다고 판단 필요시 관련 교육 실시 예정

라. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무팀	3	팀장 (26년) 부장 (26년) 대리 (6년)	재무제표 검토, 분석 및 보고 내부회계관리제도 운영 업무 수행

마. 준법지원인 등 지원조직 현황
해당사항 없음.

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도
당사는 집중투표제, 서면투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사여부
장부등열람허용가처분 소송에서 2019년 09월 24일 대법원 판결로 승소하였습니다.

다. 경영권 경쟁
해당사항 없음.

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	최대주주	의결권 있는 주식	54,240,097	60.32	25,348,983	67.59	-
유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	최대주주	의결권 없는 주식	0	0	0	0	-
계		의결권 있는 주식	54,240,097	60.32	25,348,983	67.59	-
		의결권 없는 주식	-	-	-	-	-

나. 최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	3	연합자산관리(주)	98.8	연합자산관리(주)	98.8	연합자산관리(주)	98.8
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사
자산총계	97,477
부채총계	2,322
자본총계	95,155
매출액	17,117
영업이익	13,263
당기순이익	13,263

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

해당사항 없음.

다. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
연합자산관리(주)	8	김석민	-	-	-	신한은행	14.0
		-	-	-	-	국민은행	14.0
		-	-	-	-	KEB하나은행	14.0
		-	-	-	-	중소기업은행	14.0
		-	-	-	-	우리은행	14.0
		-	-	-	-	농협은행	14.0
		-	-	-	-	한국산업은행	14.0

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	연합자산관리(주)
자산총계	4,006,137
부채총계	2,898,547
자본총계	1,107,590
매출액	389,530
영업이익	79,319
당기순이익	56,295

라. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2017년 10월 11일	유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	9,779,951	30.36	제3자배정유상증자 참여	(주)버추얼텍 → 유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사

마. 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	유암코기업리바운스제칠차	25,348,983	67.59	최대주주

	기업재무안정사모투자합자회사			
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

바. 소액주주현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	12,302	12,304	99.98	11,286,536	37,502,728	30.10	주)

주) 최근 주주명부 기준일인 2020년 12월 31일자 기준으로, 본 보고서 제출일 현재의 현황과 차이가 있을 수 있습니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
권육상	남	1955년 08월	대표이사	등기임원	상근	업무총괄	고려대학교 경제학과 건국대학교 일반대학원 경영학 박사 KB자산운용(주) 부사장 세하(주) 대표이사	-	-	-	2018년 03월 28일 부터	2021년 03월 28일
서경국	남	1964년 11월	부사장	등기임원	상근	업무총괄	서울대학교 경제학과 Wharton School, University of Pennsylvania, MBA Finance 전공 (주)마이크로소프트 부사장 (주)에너솔라 부사장	-	-	-	2019년 03월 27일 부터	2022년 03월 27일
한순우	남	1976년 04월	기타비상무이사	등기임원	비상근	기타비상무이사	고려대학교 경영학과 삼일회계법인 (주)하나은행 기업개선부 연합자산관리(주) 기업구조조정본부	-	-	직원	2017년 11월 27일 부터	2023년 03월 30일
서상목	남	1961년 03월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	고려대학교 통계학과 학사 삼성생명 법인영업본부 사업부장 신한증권 금융상품본부장 코레일유통 사외이사	-	-	-	2020년 02월 19일 부터	2023년 02월 19일
이달훈	남	1967년 08월	감사	등기임원	상근	감사	경희대학교 수학학과 경희대학교 행정대학원 리트코(주) 상무 (주)리싱 부사장	-	-	-	2020년 07월 10일 부터	2023년 03월 31일
황선덕	남	1970년 04월	이사	미등기임원	상근	부동산개발총괄	건국대학교 부동산대학원 석사 페이퍼코리아(주) 개발사업담당	-	-	-	2017년 02월 01일 부터	-
최종호	남	1968년 02월	전무	미등기임원	상근	상근기술고문	서강대학교 화학공학과 (주)전주페이퍼 공장장 (주)전주페이퍼 생산본부장	-	-	-	2019년 01월 02일 부터	-
문성운	남	1967년 10월	이사	미등기임원	상근	영업구매총괄	전북대학교 무역학과 페이퍼코리아(주) 구매영업담당	-	-	-	2019년 10월 08일 부터	-
최봉순	남	1969년 10월	이사	미등기임원	상근	공장장	강원대학교 일반대학원 공학석사 (주)대림제지 공장장 (주)대림제지 생산팀장	-	-	-	2019년 12월 19일 부터	-

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021년 03월 10일

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계

선임	권육상	남	1955년 08월	-	고려대학교 경제학과 건국대학교 일반대학원 경영학 박사 KB자산운용(주) 부사장 세하(주) 대표이사 (현)페이퍼코리아(주) 대표이사	2021년 03월 31일	-

주1) 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제 68기 정기주주총회의 안건으로, 당사는 현재 이사를 재선임 후보로 선정하였으며, 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.
주2) 상기 기준일은 제68기 정기주주총회 소집에 대한 이사회 결의일입니다.

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
제지	남	152	-	-	-	152	17.8	10,659	70	-	-	-	-
제지	여	9	-	-	-	9	7.8	386	43				-
합 계		161	-	-	-	161		11,045	69				-

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	7	600,252	85,750	-

2. 임원의 보수 등

<이사・감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	4	2,000,000	-
감사	1	300,000	-

2. 보수지급금액
2-1. 이사・감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
6	465,455	93,091	-

주) 비상무직인 한순우 기타비상무이사는 평균보수 산정에서 제외하였습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	363,300	181,650	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	41,755	20,878	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	60,400	60,400	-

주) 비상무직인 한순우 기타비상무이사는 평균보수 산정에서 제외하였습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사・감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

해당사항 없음.

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

해당사항 없음.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

해당사항 없음.

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

해당사항 없음.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 회사가 속해있는 기업집단

당사는 유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자 합자회사 기업집단에 속해있으며, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상의 상호출자제한, 출자총액제한, 채무보증제한 기업집단에 해당되지 않습니다.

구분	회사명	업종	상장여부	비고
지배회사	페이퍼코리아(주)	산업용지 제조, 판매	상장	-
종속회사	나투라페이퍼(주)	신문용지 제조, 판매	비상장	-
	나투라미디어(주)	디지털 미디어 사업	비상장	-
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	특수용지	비상장	-
	(주)디오션시티퍼스트	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티투	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티쓰리	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티포	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티	부동산업	비상장	-
	아젤리아제일차(유)	금융업	비상장	-
관계기업	(주)진선기업	도, 소매업	비상장	-
기타	유앤아이대부유한회사	대부업	비상장	-
최대주주	유암코기업리바운스제칠차 기업재무안정사모투자합자회사	기업재무안정 경영참여형 사모집합투자기구	비상장	최대주주
당사 포함 총 13개사				

나. 계통도

출자회사 / 피출자회사	유암코기업리바운스제칠차기업재무안정사모투자합자회사	페이퍼코리아(주)	나투라미디어(주)
페이퍼코리아(주)	67.59%	-	-
나투라페이퍼(주)	-	100.00%	-
나투라미디어(주)	-	99.95%	-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	-	40.00%	60.00%
(주)디오션시티퍼스트	-	100.00%	-
(주)디오션시티투	-	100.00%	-
(주)디오션시티쓰리	-	100.00%	-
(주)디오션시티포	-	100.00%	-
(주)디오션시티	-	100.00%	-
(주)진선기업	-	10.60%	24.94%

다. 타법인출자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
나투라페이퍼(주) (비상장)	2017년 06월 07일	신문용지 생산영업 법인설립	40,000	2,000,000	100.0	40,000	-	-	-	2,000,000	100.0	40,000	104,967	2,571
나투라미디어(주) (비상장)	2006년 12월 31일	투자목적	14,861	2,910,132	99.9	8,836	-	-	-4,740	2,910,132	99.9	4,095	22,526	-1,585
NATURA MEDIA EUROPE S. A. (비상장)	2010년 10월 23일	디지털미디어사업 유럽법인설립	47	26	-	-	-	-	-	26	-	-	560	35
(주)디오션시티퍼스트 (비상장)	2015년 07월 21일	부동산사업 진출	21,922	60,000	100.0	300	714,908	3,575	-	774,908	100.0	3,875	44,486	1,057
(주)디오션시티투 (비상장)	2015년 12월 17일	부동산사업 진출	6,369	60,000	100.0	300	-	-	-	60,000	100.0	300	337	-181
(주)디오션시티쓰리 (비상장)	2016년 11월 08일	부동산사업 진출	8,942	1,788,361	100.0	8,942	-1,728,361	-8,642	-	60,000	100.0	300	1,016	4,052
(주)디오션시티포 (비상장)	2018년 07월 23일	부동산사업 진출	300	875,940	100.0	4,380	-	-	-	875,940	100.0	4,380	52,114	7,291
(주)디오션시티 (비상장)	2017년 12월 08일	부동산사업 진출	50	10,000	100.0	50	-	-	-	10,000	100.0	50	20	-0
(주)매일방송 (비상장)	2004년 04월 04일	투자목적	528	85,420	0.2	438	-	-	-205	85,420	0.2	233	393,311	1,891
(주)해솔네트웍스 (비상장)	2007년 03월 20일	신규사업발굴	400	800,000	19.7	122	-	-	247	800,000	19.7	369	1,656	148
진선기업(주) (비상장)	2018년 07월 31일	투자목적	-	255,438	10.6	-	-	-	-	255,438	10.6	-	5,008	42
합 계				-	-	63,368	-	-	-	-	-	53,602	-	-

주1) 별도재무제표 기준입니다.
주2) 지분율은 보통주 기준입니다.
주3) 최근사업연도 재무현황은 해당 법인의 주주총회 승인 전 재무제표로, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 수 있습니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

가. 대주주 등과의 신용공여 등

(1) 채무보증내역

(단위 : 백만원, 달러, 유로)

성명 (법인명)	거래내역				신용공여일	비고
	차입기관	채무내용	기초	기말		
나투라페이퍼(주)	KDB산업은행	Usance L/C 약정	USD 10,200,000	USD 7,800,000	2018.08.22.	-
	(주)우리은행	Usance L/C 약정	USD 1,800,000	USD 1,800,000	2018.09.28.	-
	KDB산업은행 유앤아이대부(유) (주)에스비아이저축은행	운영자금대출	48,000	48,000	2018.12.13.	2020.12.13. 리파이낸싱
나투라미디어(주)	(주)우리은행 IBK기업은행 농협중앙회 (주)아이비케이캐피탈 (주)삼호저축은행	운전자금대출, 기업일반대출, 외국환통합자금한도, Usance L/C 약정 무역금융	3,964 USD 1,458,000 EUR 388,500	3,014 USD 1,267,200 EUR 388,500	2007.06.28. 외	-
(주)디오션시티퍼스트	새마을금고중앙회 외 15	-	-	3,875	2020.11.25.	(주)디오션시티퍼스트 보통주식 774,908주 담보제공
(주)디오션시티쓰리	유앤아이대부(유)	-	8,942	-	2017.11.01.	(주)디오션시티쓰리 보통주식 1,788,361주 담보제공, 상환완료
(주)디오션시티포	삼성생명보험(주) 케이비캐피탈(주)	-	34,380	34,380	2019.05.22.	(주)디오션시티포 보통주식 875,940주 담보제공, 공사비 지급확약
합 계	-	-	95,286 USD 13,458,000 EUR 388,500	89,269 USD 10,867,200 EUR 388,500	-	-

(2) 대여금 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역		이자율	대여일	비고
			기초	기말			
나투라미디어(주)	계열회사	단기대여금	2,040	3,740	5.8~6.4%	2019.12.18. 외	-
합 계		-	2,040	3,740	-	-	-

(3) 영업거래내역

(단위 : 백만원)

성명	관계	거래년월	거래내용	금액

(법인명)				
(주)디오션시티퍼스트	계열회사	2020.11.	토지(재고자산) 매각 등 전북 군산시 조촌동 2-28 외 3필지 (36,851㎡)	35,745
(주)디오션시티투	계열회사	2016.03.	토지(재고자산) 매각 등 전북 군산시 조촌동 2-11 외 8필지 (35,927㎡)	30,969
(주)디오션시티포	계열회사	2019.03.	토지(재고자산) 매각 등 전북 군산시 조촌동 2-31 외 2필지 (43,263㎡)	40,797

나. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

(1) 채무보증내역

해당사항 없음.

(2) 대여금 내역

해당사항 없음.

(3) 영업거래내역

해당사항 없음.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

가. 견질 또는 담보용 어음・수표 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 천원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	3	300,930	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

나. 단기매매차익 미환수 현황

<표1>

단기매매차익 발생 및 환수현황

(대상기간 : 2020.01.01. ~ 2020.12.31.)

(단위 : 건, 백만원)

	증권선물위원회(금융감독원장)으로부터 통보받은 단기매매차익 현황	단기매매차익 환수 현황	단기매매차익 미환수 현황
건수	1	1	-
총액	2,698	2,698	-

<표2>

단기매매차익 미환수 현황

(대상기간 : 2020.01.01. ~ 2020.12.31.)

(단위 : 백만원)

차익취득자와 회사의 관계		단기매매 차익 발생사실 통보일	단기매매 차익 통보금액	환수금액	미환수 금액	반환청구여부	반환청구 조치계획	제척기간	공시여부
차익 취득시	작성일 현재								
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계 (	-	건)	-	-	-				

※ 해당 법인의 주주(주권 외의 지분증권이나 증권예탁증권을 소유한 자를 포함)는 그 법인으로 하여금 단기매매차익을 얻은 자에게 단기매매차익의 반환청구를 하도록 요구할 수 있으며, 그 법인이 요구를 받은 날부터 2개월 이내에 그 청구를 하지 아니하는 경우에는 그 주주는 그 법인을 대위(代位)하여 청구할 수 있다(자본시장법시행령 제197조)

다. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
제3자배정 유상증자	40	2018년 12월 27일	운영자금	15,000	운영자금	15,000	-
제109회 사모전환사채	109	2019년 02월 19일	운영자금	40,000	운영자금	40,000	-
제3자배정 유상증자	41	2019년 03월 29일	운영자금	14,000	운영자금	14,000	-
제110회 사모전환사채	110	2020년 08월 20일	운영자금	20,000	운영자금	20,000	-

라. 외국지주회사의 자회사 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일) (단위 : 천원)

구 분	A지주회사	B법인	C법인	D법인	...	연결조정	연결 후 금액
매출액	-	-	-	-	-	-	-
내부 매출액	-	-	-	-	-	-	-
순 매출액	-	-	-	-	-	-	-
영업손익	-	-	-	-	-	-	-
계속사업손익	-	-	-	-	-	-	-
당기순손익	-	-	-	-	-	-	-
자산총액	-	-	-	-	-	-	-
현금및현금성자산	-	-	-	-	-	-	-
유동자산	-	-	-	-	-	-	-
단기금융상품	-	-	-	-	-	-	-
부채총액	-	-	-	-	-	-	-
자기자본	-	-	-	-	-	-	-
자본금	-	-	-	-	-	-	-
감사인	-	-	-	-	-	-	-
감사・검토 의견	-	-	-	-	-	-	-
비 고	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

마. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
2020년 제2차 임시주주총회 (2020.07.10)	제1호 의안 감사 선임의 건	원안대로 승인	-
제67기 정기주주총회 (2020.03.30)	제1호 의안 제67기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	보고사항으로 추가	-
	제2호 의안 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 선임의 건	-	-

	제3-1호 기타비상무이사 한순우 선임의 건	원안대로 승인	-
	제3-2호 사외이사 임지웅 선임의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 감사 이달훈 선임의 건	부결	-
	제5호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제6호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제7호 의안 임원퇴직금지급규정 제정의 건	원안대로 승인	-
임시주주총회 (2020.02.19)	제1호 의안 자본감소 승인의 건	원안대로 승인	-
	제2호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
제66기 정기주주총회 (2019.03.27)	제1호 의안 제66기 재무제표(결손금처리계산서) 및 연결재무제표 승인의 건	보고사항으로 추가	-
	제2호 의안 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제5호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
제65기 정기주주총회 (2018.03.28)	제1호 의안 제65기 재무제표(이익잉여금 처분계산서) 및 연결재무제표 승인의 건	보고사항으로 추가	-
	제2호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-

바. 중요한 소송사건
해당사항 없음.

사. 채무보증 현황
상기 "X. 이해관계자와의 거래내용"을 참고해주시기 바랍니다.

아. 채무인수약정 현황
해당사항 없음.

자. 그 밖의 우발채무 등
상기 "Ⅲ. 재무에 관한 사항" 중 "3. 연결재무제표 주석"에서 "34. 우발부채 및 약정사항" 참고해주시기 바랍니다.

차. 제재현황
해당사항 없음.

카. 작성기준일 이후 발생한 주요사항
해당사항 없음.

타. 합병등의 사후정보

종료일자	상대방			계약내용
	상호	소재지	대표이사	
2018년 07월 31일	나투라개발(주)	전북 군산시	권육상	조직 통합을 통한 비용절감, 경영효율증대

				및 사업경쟁력 극대화를 위한 소규모합병

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항 없음.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없음.